



АВТО ЮНИОН АД

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2019 година**

Авто Юнион АД

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

За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

	Бележки	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на стоки	5.1	231 896	210 493
Приходи от предоставяне на услуги		9 305	8 838
Приходи от договори с клиенти		241 201	219 331
Отчетна стойност на продадени стоки		(211 016)	(194 312)
Брутна печалба		30 185	25 019
Други приходи и доходи	5.2	6 958	7 445
Разходи за материали	5.3	(1 887)	(3 527)
Разходи за външни услуги	5.4	(8 535)	(10 121)
Разходи за персонала	5.5	(14 596)	(14 677)
Други разходи	5.6	(1 554)	(2 218)
Възстановени/ (Начислени) обезценки на активи МСФО 9, нетно	5.9	(53)	29
Положителни разлики от операции с финансови активи	5.8	5 252	7 542
ЕБИТДА		15 770	9 492
Разходи за амортизация	6,7,8	(6 874)	(2 821)
Оперативна печалба / загуба (ЕБИТ)		8 896	6 671
Финансови разходи	5.7	(3 602)	(3 330)
Финансови приходи	5.8	504	500
Печалба/ (загуба) преди данъци		5 798	3 841
Разходи за данъци/ икономия от данъци		(285)	(403)
Печалба/ (загуба) за годината		5 513	3 438
Нетна печалба/ (загуба), отнасяща се към:			
Собствениците на компания-майка		4 222	1 743
Малцинствено участие		1 291	1 695
Нетна печалба/ (загуба) за годината		5 513	3 438
<i>Нетна печалба / (загуба) на акция, в лева</i>		<i>52.77</i>	<i>21.79</i>

Андрей Пантелеев (съставител)
Финансов Директор

25.02.2020 г.



Асен Асенов
Изпълнителен директор

Пояснителните бележки са неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет на Авто Юнион АД

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2019 г.

	Бележки	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	6	44 282	25 899
Нематериални активи	7	879	841
Инвестиционни имоти	8	-	3 266
Положителна репутация	9	22 466	22 466
Отсрочени данъчни активи		500	421
Търговски и други вземания	10.1	5 214	1 590
Сума на нетекущите активи		73 341	54 483
Текущи активи			
Материални запаси	11	39 193	57 492
Търговски и други вземания	10.2	31 613	28 356
Парични средства и парични еквиваленти	12	1 005	1 172
Сума на текущите активи		71 811	87 020
ОБЩО АКТИВИ		145 152	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		(19 231)	(23 089)
Общо собствен капитал		14 541	10 683
Малцинствено участие		4 200	3 832
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14.1	5 958	4 315
Облигационни заеми	15	14 323	14 832
Задължения по финансов лизинг	16	13 750	11 069
Отсрочени данъчни пасиви		135	79
Търговски и други задължения	17.1	17 365	8 681
Сума на нетекущите пасиви		51 531	38 976
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17.2	55 708	66 436
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14.2	14 491	16 938
Облигационни заеми	15	1 100	932
Задължения по финансов лизинг	16	3 581	3 706
Сума на нетекущите пасиви		74 880	88 012
Общо пасиви		126 411	126 988
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		145 152	141 503

Андрей Пантелеев (съставител)
 Финансов Директор

25.02.2020 г.



Асен Асенов
 Изпълнителен директор

Пояснителните бележки са неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет на Авто Юнион АД

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 Към 31 декември 2019 г.

	Основен капитал (Бележка 13)	Резерви	Неразпределена печалба	Общ капитал, принадлежащ на дружеството майка	Неконтролирано 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 дивиденди	-	-	-	-	(1 127)	(1 127)
На 31 декември 2018 г.	40 004	(6 232)	(23 089)	10 683	3 832	14 515
<hr/>						
<i>ефект от промени в счетоводната политика (МСФО 16) - бел. 2.3.</i>			<i>(364)</i>	<i>(364)</i>	<i>(53)</i>	<i>(417)</i>
<hr/>						
На 1 януари 2019 г.	40 004	(6 232)	(23 453)	10 319	3 779	14 098
Печалба/(загуба) за годината	-	-	4 222	4 222	1 291	5 513
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	-	-	(857)	(857)
Придобиване на дялове	-	-	-	-	(13)	(13)
На 31 декември 2019 г.	40 004	(6 232)	(19 231)	14 541	4 200	18 741

Андрей Пантелеев (съставител)
 Финансов Директор

25.02.2020 г..



Асен Асенов
 Изпълнителен директор

Пояснителните бележки са неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет на Авто Юнион АД

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти	321 701	304 572
Плащания на контрагенти	(282 724)	(255 493)
Плащания за данъци	(18 877)	(16 337)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(14 040)	(13 542)
Платени банкови такси и лихви	(579)	(478)
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(11)	(16)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	1 827	(1 419)
Нетни парични потоци от/, използвани в оперативната дейност	<u>7 297</u>	<u>17 287</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(2 749)	(1 187)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	2 343	3 112
Предоставени заеми	(13 562)	(20 463)
(Платени)/Възстановени предоставени заеми	13 954	15 143
Получени лихви по предоставени заеми	326	141
Покупка на инвестиции	(1 247)	(23 379)
Постъпления от продажба на инвестиции	4 570	9 859
Нетни парични потоци от/, използвани в инвестиционна дейност	<u>3 635</u>	<u>(16 774)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплатени дивиденди	(857)	(1 127)
Постъпления от емитиране на облигации	-	8 800
Постъпления от банкови и търговски заеми	17 009	44 072
Плащания по банкови и търговски заеми	(18 915)	(36 564)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	(1 288)	(1 317)
Плащания по лизингови договори	(7 022)	(16 832)
Други постъпления/ плащания от финансова дейност	(25)	2 051
Нетни парични потоци от/, използвани във финансова дейност	<u>(11 098)</u>	<u>(917)</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(166)	(404)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 171	1 576
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<u>1 005</u>	<u>1 172</u>

Андрей Пантелеев (съставител)
 Финансов Директор

25.02.2020 г..



Асен Асенов
 Изпълнителен директор

Пояснителните бележки са неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет на Авто Юнион АД

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 31 декември 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 2019 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

2.2.1.1. МСФО 16 „Лизинг“, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг“ заменя МСС 17 „Лизинги“, както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“.

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Групата на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори, с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Новият стандарт е приложен, използвайки модифицирания ретроспективен подход от МСФО 16 (без отчитане на кумулативен ефект от приемането на МСФО 16). Групата оценява пасива по лизинговите договори към датата на преминаване по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя към датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Активът с право на ползване към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 се оценява със сумата, равна на пасива по лизинга, коригирана със сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизингов договор, призната в отчета за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Предходните периоди не са преизчислени.

За договори, сключени преди датата на първоначалното прилагане, Групата е избрала да приложи определението за лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 и не е приложило МСФО 16 за договори, които преди това не са били идентифицирани като лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Групата е избрала да не включва първоначалните преки разходи в оценката на актива с право на ползване за съществуващи оперативни лизингови договори към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16, която е 1 януари 2019 г. Към тази дата, Групата също така е избрала да признае активите с право на ползване в

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

размер, равен на лизинговото задължение, коригирано с всички предплатени или начислени лизингови плащания, които са съществували към тази дата.

Групата не е извършила преглед за обезценка на активите с право на използване към датата на първоначалното прилагане. Вместо това е възприело най-последната си историческата оценка за това дали определени лизингови договори са обременяващи непосредствено преди датата на първоначалното прилагане на МСФО 16.

На датата на преминаване към новия стандарт Групата е възприела за определени лизингови договори, които преди са били отчитани като оперативен лизинг и са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се ползва облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

За тези договори за лизинг, които преди са били класифицирани като финансов лизинг, активът с правото на ползване и лизинговото задължение са оценени със същите суми към датата на първоначалното прилагане на стандарта, с които са били съгласно МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на **4.05%**.

А) Прилагани практически целесъобразни мерки

При прилагането на МСФО 16 за първи път Групата използва следните разрешени от стандарта изисквания:

- ⊙ прилагането на единна дисконтова ставка към портфолио от лизинг с относително сходни характеристики;
- ⊙ разчитане на предишни оценки дали лизингът е труден като алтернатива на изпълнението - преглед на обезценка. Към 1 януари 2019 г. няма такива договори;
- ⊙ отчитане на оперативен лизинг с оставащ срок по-малко от 12 месеца към 01.01.2019 г. като краткосрочен лизинг;
- ⊙ изключване на първоначалните преки разходи за оценка на актива с право на ползване към датата на първоначалното им използване;
- ⊙ използване на предишни оценки при определяне на срока за наем, когато договорот съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинговия договор.

Групата също така е избрала да не преоценява дали договор е или съдържа лизинг към датата на първоначално прилагане. За договори, сключени преди датата на имплементиране на МСФО 16, компанията разчита на своята оценка, направена при прилагане на МСС 17 и тълкуване на 4. *Определяне дали споразумението съдържа Лизинг.*

В) Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16

В хиляди лева (BGN '000)

01 януари 2019 г.

Активи с право на ползване – Земи и Сгради (бел. 6)	15 507
Активи с право на ползване – Транспортни средства (бел. 6)	125
Лизингови задължения, в т.ч.:	16 074
- текущи	3 245
- нетекущи	12 829
Корекция в неразпределена печалба / непокрита (загуба)	(417)

За ефекта на МСФО 16 върху печалбата или загубата за периода вижте Приложение 2.2.1.1. (D). За подробности относно счетоводната политика съгласно МСФО 16 и МСС 17, виж Бел. 2.3.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

С) Оценка на задължения за лизинг

<i>В хиляди лева (BGN '000)</i>	01 януари 2019 г.
Бъдещи задължения по оперативен лизинг съгласно МСС 17 към 31.12.2018 г.	34 997
Дисконтирани лизингови задължения с диференциален лихвен процент на 01.01.2019 г.	16 074
Задължения за финансов лизинг, признати към 31 декември 2018 г.	16 259
Лизингови задължения признати към 01.01.2019 г., в това число:	32 333
<i>Текущи задължения за лизинг</i>	7 245
<i>Нетекущи задължения за лизинг</i>	25 088

Д) Суми, признати в отчета за финансово състояние

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

<i>В хиляди лева (BGN '000)</i>	31.12.2019	1.1.2019
Имоти, машини и съоръжения		
- Права на ползване – Земи и сгради (бел. 6)	16 211	15 507
- Права на ползване – Транспортни средства (бел. 6)	47	125
	16 258	15 632
Задължения по лизинг – права на ползване		
- текущи	2 426	3 245
- нетекущи	14 374	12 829
	16 800	16 074

Придобити активи с право на ползване през 2019 г. – 21 714 хил. лв. (Бел. 6)

Отписани активи с право на ползване през 2019 г. – (3 009) хил. лв. (Бел. 6)

Е) Суми, признати в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

<i>В хиляди лева (BGN '000)</i>	31.12.2019	31.12.2018
Приходи от преотдаване на активи с право на ползване под условията на оперативен лизинг	-	-
Разходи за наем - включени в разходи за външни услуги	274	3 122
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	2 923	-
- земи и сгради	2 880	-
- транспортни средства	43	-
Разходи за лихви - включени във Финансови разходи	603	-

Ф) Други

Общият паричен поток за лизинг през 2019 г. е представлява плащания във връзка с лизингови договори – права на ползване – (1 373) хил. лв.

Г) Оценка на активи с право на ползване

Свързаните активи с право на ползване от лизинг на имоти (сгради) са оценени на 01.01.2019 г. чрез модифицирания ретроспективен подход, като кумулативният ефект от промяната се отразява в собствения капитал. Активите под условията на финансов лизинг са признати в отчета за финансовото състояние и към 31 декември 2018 г.

Н) Групата като лизингодателя

Дружества от Групата преотдават части от наети имоти. В качеството си на междинен лизингодател Групата следва да класифицира всеки лизингов договор като финансов или оперативен според прехвърлянето на рисковете и изгодите върху имота. В Групата не са локализирани договори за преотдаване, класифицирани като финансов лизинг. С оглед запазването на рисковете и изгодите в лизингодателя, Групата отчита без промяна приходите от оперативен лизинг.

2.2.1.2. МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) - Предплащания с отрицателна компенсация, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по амортизирана стойност или по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, вместо като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

За да се отчита финансовият актив по амортизирана стойност, отрицателната компенсация трябва да е „разумна компенсация за предсрочно прекратяване на договора“ и активът следва да е „държан за събиране на договорните парични потоци“.

2.2.1.3. МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Тези изменения изясняват счетоводното отчитане на конкретни промени в плана за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане. Те потвърждават, че предприятията следва:

- ⊙ да изчисляват разходите за текущ стаж и разходите за лихви, така че пенсионното задължение да се представи за оставащия период след датата на изменението, съкращаването или уреждането на плана, като се използват актуализирани допускания след датата на промяната;
- ⊙ да признават в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или като печалба / загуба от уреждането на задължението всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради използването на „таван“ на актива.

2.2.1.4. Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС

Тези изменения включват несъществени промени в:

- ⊕ МСФО 3 "Бизнес комбинации" - Групата преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол над нея.
- ⊕ МСФО 11 "Съвместни предприятия" - Групата не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- ⊕ МСС 12 „Данъци върху дохода“ - Групата отчита всички ефекти върху данъка върху дохода в резултат от дивиденди (включително плащания по финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал), в съответствие с транзакциите, генериращи разпределимата печалба - т.е. в печалбата или загубата, другия всеобхватен доход или собствения капитал;
- ⊕ МСС 23 "Разходи по заеми" - Групата третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- ⊕ • МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- ⊕ • Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- ⊕ • МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- ⊕ • Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС
- ⊕ • МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- ⊕ • МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

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 вознаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

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

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение:

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

Продажбите се извършват съгласно сключени договори с клиенти. Договорите с клиентите за продажба отговарят на критериите заложи в МСФО 15. Обичайно Групата очаква да събере вознаграждението 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;	Приходите от продажба на автомобили се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху автомобила се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на автомобилите и физическото владение върху тях от клиента а купувача е приел стоките в съответствие с договора за продажба.	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

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
	<p>3/ клиентът носи значителни рискове и ползи от актива;</p> <p>4/ Групата има съществуващо право на плащане.</p> <p>Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.</p>	<p>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.</p> <p>Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (пазарни).</p>	<p>определена, когато Групата може да получи бъдещи икономически изгоди.</p>
<p>Приходи от продажби на краткотрайни активи (резервни части и аксесоари)</p>	<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>Приходи от услуги</p>	<p>Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо незабавно.</p>	<p>Приходите от услуги се признават по метода - удовлетворяване на задължения с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.</p>	<p>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.</p>
<p>Удължени гаранции</p>	<p>Отделно задължение за изпълнение. Разсрочват се ако Групата е принципал по удължените гаранции.</p> <p>Анализира се дали Групата е принципал или агент.</p>	<p>Групата е установила, че при продажбите на удължени гаранции, дружествата от Групата, предоставящи удължени гаранции имат ролята на агент и е променен начина на отчитане на удължени гаранции. Групата приема, че всички продажби на удължени гаранции и ремонти следва да се отчитат за сметка на производителя или застрахователното дружество Car -Garantie Versicherung AG (според това кой е принципал по тях).</p>	<p>Не са били отделно задължение. Продажбата се е отчитала само като приход от стока, без да се разпределя частта за удължената гаранция</p>

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

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

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 31.12.2019 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 прехвърля към клиента.

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

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

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

Приходи от услуги

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

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

Приходи от продажби на краткотрайни активи

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

Принципал или агент

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

Признаците, че е принципал 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;
- Продажби на горива с карти;
- Ремонтни услуги по удължени гаранции.

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

Удължени гаранции

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

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

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

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 времеви 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 дивиденди

Приходите от дивиденди 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.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

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.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

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 31 декември 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-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

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

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

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

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

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	2-11 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

Счетоводна политика, прилагана до 31.12.2018 г.

До 31 декември 2018 г. лизинг на имоти, машини и съоръжения, при които Групата, като лизингополучател, е имала съществено всички рискове и ползи от собствеността, са били класифицирани като финансови лизинги. Финансовият лизинг се капитализира при започването на лизинга по справедливата стойност на наетия имот или, ако е по-ниска, настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съответните задължения за наем, без финансови такси, бяха включени в други краткосрочни и дългосрочни задължения. Всяко плащане за лизинг беше разпределено между пасивите и разходите за финансиране. Финансовите разходи бяха начислени на печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по оставащия остатък на пасива за всеки период. Имотите, машините и оборудването, придобити по финансов лизинг, се амортизират през полезния живот на актива или по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга, ако нямаше разумна сигурност, че Групата ще получи собственост в края на срока на лизинга.

Наемите, при които значителна част от рисковете и ползите от собствеността не са прехвърлени на Групата като лизингополучател, се класифицираха като оперативен лизинг. Плащанията, извършени по оперативен лизинг (без всякакви стимули, получени от лизингодателя), се начисляваха в печалбата или загубата на линейно през периода на лизинговия договор.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

Счетоводна политика, прилагана от 01.01.2019 г.

Групата като лизингополучател

От 1 януари 2019 г. Групата преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на Лизинг ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Ако се установи, че договорът съдържа лизинг, Групата признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Групата.

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

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

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

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

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

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

- ⊕ средна доходност на 10-годишни държавни облигации за последните 3 години;
- ⊕ коригиран с финансовия „спред“ - заеми, отпуснати на нови предприятия, нефинансови предприятия в местна валута, за определяне на първоначалния първоначален лихвен процент за период от 3 години (за недвижими имоти) или среден лихвен процент по финансов лизинг към несвързани лица за последните 3 години (за транспортни средства);
- ⊕ специфична корекция за лизинг, свързана със конкретния актив (по преценка за всеки отделен актив).

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

Приложими диференциални ставки в Групата на Авто Юнион АД:

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

Групата е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

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

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

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

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

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

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

Групата като лизингодател

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

Приходите от оперативен лизинг, когато Групата е лизингодател, се признават като доходи на линейна база през срока на лизинговия договор. Групата не се нуждаеше от корекции в отчитането на активи, държани като лизингодател в резултат от приемането на новия лизингов стандарт. Еврохолд България АД няма активи за преотдаване под условия на финансов лизинг.

Бележка 2.2. Промени в значимите счетоводни политики и оповестявания обобщава ефекта от приемането на МСФО 16 на 1 януари 2019 г.

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 консолидирания финансов отчет.

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 намалела. 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 определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Ръководството на Групата е преценило, че финансовите

активи представляващи парични средства в разплащателни сметки, съдебни и присъдени вземания и вземания по предоставени заеми, 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 Групата-заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- Търговски и други вземания – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Групата и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Групата разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:
 - (А) Корпоративни клиенти - включва всички вземания, които произтичат от търговски (не-финансови сделки), които са допълнително разделени по техните географски особености на (1) Подпортфейл А - Международни клиенти (включително всички видове международни, не местни клиенти) и (2) Подпортфейл Б - местни клиенти (включително всички местни клиенти на съответното място на опериране);
 - (Б) Индивидуални клиенти - в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;
 - (В) Свързани лица - включва всички търговски и други вземания от свързани лица на Групата, както и в рамките на групата, според общите изисквания на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“;
 - (Г) Вземания под наблюдение - последният портфейл включва всички други вземания, които са просрочени повече от 120 дни, но все още не се разглеждат като обект на индивидуален преглед поради спецификата на отношенията с контрагента;
 - (Д) Други вземания, оценени индивидуално - всички други активи (търговски и други вземания), които са просрочени за повече от 150 дни и трябва да бъдат обект на индивидуална оценка за обезценка.

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 времеите 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.

г) Сегментно отчитане

Групата идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството на Групата-майка за управление. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството на Групата-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 разпределянето 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 Групата-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 продажба на стоки и услуги, други приходи; б) за активите – ДМА, инвестиционни имоти, нематериални активи, търговски вземания, парични средства; г) за пасивите – задължения към доставчици, лихвоносни заеми и привлечени средства, облигационни заеми, задължения по финансов лизинг, други.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на Групата, както и неразпределените 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. Към датата на настоящия отчет информацията все още се обработва и ще бъде оповестена в годишния одитиран консолидиран финансов отчет на Групата за 2020 г.

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

4.1. Фактори, определящи финансовия риск

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

Валутен риск

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

Настоящите емисии корпоративни облигации са деноминирани 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

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

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти. Лихвите по заемите на дружеството към банковите институции са на база едномесечен EURIBOR, който е стабилен (0%). Към него дружеството заплаща фиксирана надбавка между 2.50% и 5.00%. Поради това риска от промяна на лихвените проценти е незначителен.

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

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

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

Всички финансови активи към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. попадат във Фаза 1. Признатите обезценки са представени в *Бел. 2.3.*, и *Бел 5.9.*

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.

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

АВТО ЮНИОН АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

5. Приходи и разходи

5.1 Приходи от продажба на стоки

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Приходи от:</i>		
Автомобили и моторпеди	190 864	169 296
Резервни части и аксесоари	36 002	35 910
Смазочни масла	4 218	4 637
Горива	812	650
	231 896	210 493

5.2 Други приходи

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на дълготрайни активи	2 434	4 998
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(2 078)	(4 814)
Приходи от наем	3 345	1 945
Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т.ч.	3 257	5 316
	6 958	7 445

5.3 Разходи за материали

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Гориво	227	372
Консумативи	738	687
Резервни части и сервизни инструменти	381	500
Офис консумативи	80	83
Рекламни материали	66	191
Други материали	395	1 694
	1 887	3 527

5.4 Разходи за външни услуги

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Наем	274	3 122
Реклама	1 937	1 561
Разходи за наети услуги	1 602	1 955
Транспорт, поддръжка и комуникации	1 489	878
Такси и застраховки	1 564	1 257
Охрана и други	1 669	1 348
	8 535	10 121

5.5 Разходи за персонала

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	12 479	12 702
Социални осигуровки	2 117	1 975
	14 596	14 677

5.6 Други разходи

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за командировки	137	140
Обучения / Човешки ресурси	158	102
Абонаменти и членски такси	126	106
Данъци	413	470
Други разходи	720	1 400
	1 554	2 218

5. Други приходи и разходи (продължение)

5.7 Финансови разходи

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Общо разходи за лихви	2 881	2 543
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	-	31
Други	721	756
	3 602	3 330

5.8 Финансови приходи

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	489	381
Положителни разлики от операции с финансови активи	-	119
	15	-
	504	500

5.9 Възстановени/ (Начислени) обезценки на активи МСФО 9, нетно

	31.12.2019	31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.
Възстановени обезценки на активи МСФО 9	237	168
Начислени обезценки на активи МСФО 9	(290)	(139)
	(53)	29

6. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини, оборудване и стопански и-р	Транспортни средства	Разходи за придобиване	Други	Права на ползване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:							
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	-	629	12 024	107	83	21 714	34 557
Отписани	(82)	(613)	(7 370)	(67)	(7)	(3 009)	(11 148)
На продадени дружества	(1 064)	(1 503)	(164)	(4)	(1)	-	(2 736)
Други изменения	(404)	-	-	-	404	-	-
На 31 декември 2019 г.	12 000	11 589	17 550	742	2 506	18 705	63 092
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	(258)	(954)	(2 452)	-	(143)	(2 923)	(6 730)
Отписана	-	475	1 252	-	4	476	2 207
На продадени дружества	739	1 414	79	-	1	-	2 233
Други изменения	106	-	-	-	(106)	-	-
На 31 декември 2019 г.	(3 090)	(8 370)	(3 190)	(10)	(1 703)	(2 447)	(18 810)
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 31 декември 2019 г.	8 910	3 219	14 360	732	803	16 258	44 282

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

За периода от 1 януари 2019 до 31 декември 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.

За повече информация относно придобитите и отписани ДМА – *Права на ползване*, вж. Бел. 2.2.1.1

7. Нематериални активи

	Програмни продукти	Разходи за придобиван е	Подобрени я	Права в/у собственос т	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	122	47	-	-	-	19	188
Отписани	(20)	-	-	-	-	-	(20)
На продадени дружества	(96)	-	-	-	-	(38)	(134)
На 31 декември 2019 г.	1 142	74	79	-	1 121	86	2 502
Амортизация:							
На 1 януари 2018 г.	(839)	(16)	(79)	-	(561)	(10)	(1 505)
Начислена амортизация	(54)	-	-	-	(56)	(12)	(122)
Отписана	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2018 г.	(893)	(16)	(79)	-	(617)	(22)	(1 627)
Начислена амортизация	(77)	-	-	-	(56)	(11)	(144)
Отписана	14	-	-	-	-	-	14
На продадени дружества	96	-	-	-	-	38	134
На 31 декември 2019 г.	(860)	(16)	(79)	-	(673)	5	(1 623)
Балансова стойност:							
На 1 януари 2018 г.	80	11	-	1	560	14	666
На 31 декември 2018 г.	243	11	-	-	504	83	841
На 31 декември 2019 г.	282	58	-	-	448	91	879

Обезценка на нематериални активи

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2019 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.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

8. Инвестиционни имоти

	Общо
	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2018 г.	3 424
Придобити	-
Отписани	-
На 31 декември 2018 г.	3 424
Придобити	-
Отписани	-
На продадени дружества	(3 424)
На 31 декември 2019 г.	-
Амортизация:	
На 1 януари 2018 г.	(158)
Начислена амортизация	-
Отписана амортизация	-
На 31 декември 2018 г.	(158)
Начислена амортизация	-
Отписана амортизация	-
На продадени дружества	158
На 31 декември 2019 г.	-
Балансова стойност:	
На 1 януари 2018 г.	3 266
На 31 декември 2018 г.	3 266
На 31 декември 2019 г.	-

На 31.10.2019 г. СД на Авто Юнион АД взема решение за продажба на една от дъщерните си компании, а именно - Булвария Холдинг ЕАД, като подписва Предварителен договор с потенциалния купувач. След изпълнения на условията, уговорени в предварителния договор на 19.12.2019 г. Авто Юнион АД прехвърля акциите на новия собственик.

9. Положителна репутация

Дружество	Дял в капитала %	31.12.2019	31.12.2018
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
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

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

10. Търговски и други вземания

10.1 Нетекущи вземания

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други вземания от свързани лица	950	-
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Други вземания от свързани лица, нетно	950	-
Лихвоносни заеми към трети лица	2 047	262
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(23)	(3)
Лихвоносни заеми към трети лица, нетно	2 024	259
Разходи за бъдещи периоди	-	3
Други дългосрочни вземания	461	9
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Други дългосрочни вземания, нетно	461	9
	2 485	271

10.2 Текущи вземания

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания	15 833	11 932
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(751)	(881)
Търговски вземания, нетно	15 082	11 051
Данъци за възстановяване	684	931
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	(2)
Данъци за възстановяване, нетно	684	929
Предплатени разходи	1 163	1 071
Вземания по предоставени търговски заеми	110	1
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(1)	-
Вземания по предоставени търговски заеми, нетно	109	1
Съдебни и присъдени вземания	110	171
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	(64)
Съдебни и присъдени вземания	110	107
Предоставени аванси	2 063	385
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	(20)
Предоставени аванси, нетно	2 063	365
Други текущи вземания	3 782	3 388
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(28)	(163)
Други текущи вземания, нетно	3 754	3 225
	22 965	16 749

11. Материални запаси

Автомобили и мотори	24 413	33 104
Стоки на път	6 761	16 940
Резервни части	7 747	6 302
Смазочни масла	168	1 016
Материали	104	130
	39 193	57 492

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	341	522
Парични средства в брой	173	132
Блокирани парични средства	491	518
	1 005	1 172

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2019 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на тяхната балансова стойност.

13. Основен капитал и резерв

13.1 Акционерен капитал

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
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 31 декември 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

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по банкови и търговски заеми	4 396	4 315
	4 396	4 315

14.2 Текущи

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по банкови и търговски заеми	12 352	16 938
	12 352	16 938

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

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

15. Облигационни заеми

	Емитент	Лихвен процент	Падеж	31.12.2019 <i>хил. лв.</i>	31.12.2018 <i>хил. лв.</i>
1. ISIN: BG2100025126	Авто Юнион АД	4.50%	10.12.2022	6 436	6 946
- дългосрочна част				5 523	6 032
- краткосрочна част				913	914
2. ISIN: BG2100006183	Мотобул ЕАД	3.85%	13.6.2028	8 987	8 818
- дългосрочна част				8 800	8 800
- краткосрочна част				187	18
				15 423	15 764

16. Задължения по финансов лизинг

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

Нетни задължения	31.12.2019 <i>хил. лв.</i>	31.12.2018 <i>хил. лв.</i>
До 1 година	3 581	4 000
От 1 до 5 години	13 750	12 259
	17 331	16 259

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

Нетни задължения	31.12.2019 <i>хил. лв.</i>	31.12.2018 <i>хил. лв.</i>
До 1 година	84	294
От 1 до 5 години	932	1 190
	1 016	1 484

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

Нетни задължения	31.12.2019 <i>хил. лв.</i>	31.12.2018 <i>хил. лв.</i>
До 1 година	3 497	3 706
От 1 до 5 години	12 818	11 069
	16 315	14 775

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

17. Търговски и други задължения

17.1 Нетекущи

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения за покупка на дялове	85	-
Други	2 891	2 892
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	15
Задължения по лизингови договори – права на ползване (бел. 2.2.1.1)	11 736	-
	14 727	2 907

17.2 Текущи

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици и клиенти	46 459	54 436
Получени аванси	2 636	2 660
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	1 387	1 429
Данъчни задължения	1 483	2 564
Приходи за бъдещи периоди	152	584
Задължения за покупка на дялове	1 243	2 243
Други	336	540
Задължения по лизингови договори – права на ползване (бел. 2.2.1.1)	2 139	-
	55 835	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

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по заеми от свързани лица	1 780	1 322
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(1)</i>	<i>(3)</i>
Вземания по заеми от свързани лица, нетно	1 779	1 319
Вземания по заеми от свързани лица, нетно	2 729	1 319

18.2 Текущи вземания от свързани лица

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания от свързани лица	8 404	11 588
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(91)</i>	<i>(124)</i>
Вземания от свързани лица, нетно	8 313	11 464
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	335	152
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	<i>(9)</i>
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	335	143
	8 648	11 607

19. Задължения към свързани лица

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

19.1 Нетекущи

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към свързани лица	-	-
Задължения по заеми от свързани лица	1 562	4 584
Задължения по финансов лизинг	932	1 190
Задължения по лизингови договори – права на ползване (бел. 2.2.1.1)	2 638	
	5 132	5 774

19.2 Текущи

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към свързани лица	1 725	1 533
Задължения по заеми от свързани лица	-	153
Задължения по финансов лизинг	84	294
Задължения по лизингови договори – права на ползване (бел. 2.2.1.1)	287	
	2 096	1 980

20. Оповестяване на свързани лица

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания от продажби		
Еврохолд България АД	7 147	10 246
Аутоплаза ЕАД	4	37
Евроинс - здравно осигуряване АД	2	1
Евроинс Румъния /Аситранс/	12	8
Евролийз ауто Скопие	92	77
Евролийз ауто АД	378	253
ЗД Евроинс АД	1 149	476
ЗД Евроинс Живот ЕАД	3	1
Евроинс иншурънс груп АД	51	16
Евролийз Груп ЕАД	1	1
Евроинс осигуряване - Скопие	12	4
София Моторс ЕООД	5	8
Евро-Финанс АД	1	-
Амиго лизинг ЕООД	1	1
Евролийз Рент А Кар ЕООД	496	459
Общо:	9 354	11 588
<i>минус: натрупана обезценка</i>	<i>(91)</i>	<i>(124)</i>
Нетно:	9 263	11 464

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по заеми		
Еврохолд България АД	1 709	19
Евролийз Груп ЕАД	236	1 297
Евролийз Рент А Кар ЕООД	145	129
Старком Холдинг АД	25	29
Общо:	2 115	1 474
<i>минус: натрупана обезценка</i>	<i>(1)</i>	<i>(12)</i>
Нетно:	2 114	1 462

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски и други задължения		
Еврохолд България АД	155	18
Аутоплаза ЕАД	119	7
Евроинс Румъния /Аситранс/	468	501
Евролийз ауто АД	99	220
ЗД Евроинс АД	3 347	410
Евроинс осигуряване - Скопие	17	2
Евроинс иншурънс груп АД	360	360
София Моторс ЕООД	71	-
Евролийз Рент А Кар ЕООД	14	15
	4 650	1 533

	31.12.2019	31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по заеми		
Еврохолд България АД	-	1
Евроинс Румъния/Аситранс/	-	9
Евроинс иншурънс груп АД	1 561	4 584
Евролийз Груп ЕАД	1	-
Евролийз ауто АД	-	6
Евроинс осигуряване - Скопие	-	3
Старком Холдинг АД	-	134
	1 562	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 четвъртото 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 31 декември 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 дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През четвъртото 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

Авто Юнион АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, приключващ на 31 декември 2019 г.

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 котиранияте 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 31.12.2019 г.

