



АВТО ЮНИОН АД

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 септември 2020 година**

Авто Юнион АД
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И
 ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

	Бележки	<u>30.9.2020</u>	<u>30.9.2019</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на стоки	5.1	109 343	168 405
Приходи от предоставяне на услуги		7 358	7 908
Приходи от договори с клиенти		116 701	176 313
Отчетна стойност на продадени стоки		(99 696)	(156 180)
Брутна печалба		17 005	20 133
Други приходи и доходи	5.2	5 536	4 256
Разходи за материали	5.3	(831)	(1 397)
Разходи за външни услуги	5.4	(4 970)	(8 325)
Разходи за персонала	5.5	(9 492)	(10 472)
Други разходи	5.6	(763)	(867)
Възстановени/ (Начислени) обезценки на активи МСФО 9, нетно	5.9	(231)	-
ЕВИТДА		6 254	3 328
Разходи за амортизация	6,7,8	(4 927)	(3 170)
Оперативна печалба / загуба (ЕВИТ)		1 327	158
Финансови разходи	5.7	(2 309)	(2 186)
Финансови приходи	5.8	550	347
Печалба/ (загуба) преди данъци		(432)	(1 681)
Разходи за данъци/ икономия от данъци		-	-
Печалба/ (загуба) за годината		(432)	(1 681)
Нетна печалба/ (загуба), отнасяща се към:			
Собствениците на компания-майка		(1 416)	(2 887)
Малцинствено участие		984	1 206
Нетна печалба/ (загуба) за годината		(432)	(1 681)
<i>Нетна печалба / (загуба) на акция, в лева</i>		<i>(17.70)</i>	<i>(36.08)</i>

Андрей Пантелеев (съставител)
 Финансов Директор



Асен Асенов
 Изпълнителен директор


17.11.2020 г.

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

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 30 септември 2020 г.

	Бележки	<u>30.9.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоразения	6	38 695	44 214
Нематериални активи	7	870	870
Инвестиционни имоти	8	-	-
Положителна репутация	9	22 405	22 405
Отсрочени данъчни активи		491	496
Вземания от свързани лица	18	611	579
Търговски и други вземания	10.1	1 291	2 023
Сума на нетекущите активи		<u>64 363</u>	<u>70 587</u>
Текущи активи			
Материални запаси	11	33 156	38 531
Търговски и други вземания	10.2	22 876	23 085
Финансови активи	13	-	-
Вземания от свързани лица	18	13 958	10 799
Парични средства и парични еквиваленти	12	1 744	1 006
Сума на текущите активи		<u>71 734</u>	<u>73 421</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>136 097</u>	<u>144 008</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13.1	40 004	40 004
Резерви	13.2	(6 232)	(6 232)
Неразпределена печалба		(20 883)	(19 460)
Общо собствен капитал		<u>12 889</u>	<u>14 312</u>
Малцинствено участие		4 548	4 201
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14.1	4 205	4 407
Облигационни заеми	15	14 334	14 332
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране		-	-
Задължения по финансов лизинг	16	8 035	11 640
Отсрочени данъчни пасиви		174	193
Задължения към свързани лица	19	2 937	4 885
Търговски и други задължения	17.1	16 684	13 841
Сума на нетекущите пасиви		<u>46 369</u>	<u>49 298</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17.2	51 086	55 858
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14.2	16 900	12 313
Облигационни заеми	15	430	1 095
Задължения към свързани лица	19	1 568	2 327
Задължения по финансов лизинг	16	2 307	4 604
Сума на текущите пасиви		<u>72 291</u>	<u>76 197</u>
Общо пасиви		<u>118 660</u>	<u>125 495</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>136 097</u>	<u>144 008</u>

Андрей Пантелеев (съставител)
 Финансов Директор




Асен Асенов
 Изпълнителен директор



Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 30 септември 2020 г.

17.11.2020 г.

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

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 Към 30 септември 2020 г.

	Основен капитал (Бележка 13) хил. лв.	Резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо капитал, принадлежащ на дружеството майка хил. лв.	Неконтролиращо участие хил. лв.	Общо хил. лв.
На 1 януари 2019 г.	40 004	(6 232)	(23 449)	10 323	3 779	14 102
Печалба за годината	-	-	3 989	3 989	1 294	5 283
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	-	-	(859)	(859)
Придобиване на дялове	-	-	-	-	(13)	(13)
На 31 декември 2019 г.	40 004	(6 232)	(19 460)	14 312	4 201	18 513
<i>ефект от промени в счетоводната политика (МСФО 16) - бел. 2.3.</i>			(7)	(7)		(7)
На 1 януари 2020 г.	40 004	(6 232)	(19 467)	14 305	4 201	18 506
Печалба/(загуба) за годината	-	-	(1 416)	(1 416)	984	(432)
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	-	-	(637)	(637)
Придобиване на дялове	-	-	-	-	-	-
На 30 септември 2020 г.	40 004	(6 232)	(20 883)	12 889	4 548	17 437

Андрей Пантелеев (съставител)
 Финансов Директор

17.11.2020 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 30 септември 2020 г.

	<u>30.9.2020</u>	<u>30.9.2019</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти	162 101	236 109
Плащания на контрагенти	(139 318)	(209 176)
Плащания за данъци	(8 614)	(12 864)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(8 641)	(10 049)
Платени банкови такси и лихви	(250)	(383)
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(9)	(5)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	481	2 172
Нетни парични потоци от/, използвани в оперативната дейност	<u>5 750</u>	<u>5 804</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(188)	(1 265)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	447	1 283
Предоставени заеми	(8 706)	(12 377)
(Платени)/Възстановени предоставени заеми	4 236	13 954
Получени лихви по предоставени заеми	61	145
Покупка на инвестиции	(1 038)	(866)
Постъпления от продажба на инвестиции	-	-
Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	(9)	500
Нетни парични потоци от/, използвани в инвестиционна дейност	<u>(5 197)</u>	<u>1 374</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплатени дивиденди	(497)	(550)
Увеличаване на капитал	-	-
Постъпления от емитиране на облигации	-	-
Постъпления от банкови и търговски заеми	16 018	14 583
Плащания по банкови и търговски заеми	(7 002)	(15 985)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	(953)	(854)
Плащания по лизингови договори	(7 451)	(3 607)
Други постъпления/ плащания от финансова дейност	70	(119)
Нетни парични потоци от/, използвани във финансова дейност	<u>185</u>	<u>(6 532)</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	738	646
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 006	1 172
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	<u>1 744</u>	<u>1 818</u>

Андрей Пантелеев (съставител)
 Финансов Директор



Асен Асенов
 Изпълнителен директор

17.11.2020 г.

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 30 септември 2020 г.

1. Корпоративна информация

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

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

Към 30 септември 2020 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

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена с изключение на инвестиционните имоти и онези финансови инструменти и финансови пасиви, които са оценени по справедлива стойност.

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

Консолидираният финансов отчет съдържа консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 30.09.2020 г. Тези отчети включват Дружеството-майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50% от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

Прилага се метода на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират. Всички вътрешни сделки и салда между дружествата в групата са елиминирани. Извършено е елиминиране на противостоящи елементи: капиталови, финансови, търговски, изчисляване на репутация към датата на придобиване.

Неконтролиращото участие в нетните активи на дъщерните дружества се определя според акционерната структура на дъщерните дружества към датата на консолидирания отчет за финансово състояние.

(а) Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Групата ще разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

(б) Неконтролиращо участие („НКУ“)

Неконтролиращото участие в нетните активи на дъщерните дружества се определя според акционерната/дялова структура на дъщерните дружества към датата на консолидирания отчет за финансово състояние.

Операциите с неконтролиращото участие се третира от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на собствения капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на Дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третира като компоненти на

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

текущата печалба или загуба на Групата, а като движения в компонентите на собствения ѝ капитал. И обратно, при покупки от Дружеството-майка, без придобиване на контрол, на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава директно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал, обикновено към ред „неразпределена печалба/(непокрита загуба)“.

Когато Групата престане да притежава контрол и значително влияние, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество, се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на всички асоциирани с първоначалната инвестиция (в дъщерното или асоциираното дружество).

(г) База за консолидация

Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Дружеството-майка упражнява контрол. Дружеството-майка контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвръщаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

Авто Юнион консолидира следните дъщерни предприятия:

	30.09.2020	31.12.2019
	% на собственост	% на собственост
Пряко участие		
Ауто Италия ЕАД	100%	100%
Стар Моторс ЕООД	100%	100%
Булвария София ЕАД	100%	100%
Авто Юнион Сервиз ЕООД	100%	100%
Н Ауто София ЕАД	100%	100%
Булвария Варна ЕООД	100%	100%
Мотобул ЕАД	100%	100%
Бензин Финанс ЕАД	100%	100%
Дару Кар ЕАД	100%	100%
Мотохъб ООД	51%	51%
ЕА Пропъртис ООД	51%	51%
Непряко участие		
Еспас Ауто ООД (чрез Н Ауто София ЕАД)	51%	51%
Стар Моторс ДООЕЛ (чрез Стар Моторс ЕООД)	100%	100%
Стар Моторс Ш.Р.К (чрез Стар Моторс ДООЕЛ) – в ликвидация	100%	100%
Бопар Про S.R.L. (чрез Мотобул ЕАД) – в ликвидация	100%	100%

*- на **31.10.2019 г.** СД на Авто Юнион АД взима решение за продажба на Булвария Холдинг ЕАД, след което прехвърля акциите на новия собственик. На **31.12.2019 г.** в Търговския регистър е вписано прехвърлянето на всички акции от капитала на „Булвария Холдинг“ ЕАД.

Предметът на дейност на дъщерните дружества от Групата е както следва:

- ⊗ Ауто Италия ЕАД – оторизиран дилър на Fiat, Fiat Proffesional, Maserati и Alfa Romeo за България;
- ⊗ Стар Моторс ЕООД - изключителни дилърски права за България на продажба на нови автомобили и резервни части с марката Мазда и оторизиран сервиз. Дружеството има дъщерно дружество Стар Моторс

Скопие ДООЕЛ, което извършва същата дейност на територията на Македония и Косово, посредством свое дъщерно дружество Стар Моторс SH.P.K..

- ⊗ Булвария София ЕАД - (с предишно наименование „София Ауто Булвария“ ООД) – дилър на Опел за региона на София и региона;
- ⊗ Авто Юнион Сервиз ЕООД – механичен и тенекиджийно-бойджиен сервиз на автомобили;
- ⊗ Н Ауто София ЕАД – Оторизирани дилърски права за България за продажба на нови автомобили с марката Нисан и оторизиран сервиз;
- ⊗ Булвария Варна ЕООД – Оторизирани дилърски права за България за продажба на нови автомобили и резервни части с марката Опел и оторизиран сервиз;
- ⊗ Мотобул ЕАД – продажба на резервни части и смазочни масла. Официален представител на Орлен Ойл и Кастрол за България, от края на 2015 г. дружеството започва продажба на горива чрез карти за отстъпка.
- ⊗ Дару Кар АД – оторизиран сервиз на BMW;
- ⊗ Мотохъб ООД – внос, покупко-продажба и сервиз на скутери, мотоциклети и мотопеди с марките Lambretta, Malaguti, Brixton и KSR Moto.
- ⊗ ЕА Пропъртис ООД – управление на сгради и имоти;
- ⊗ Стар Моторс“ ДООЕЛ (дъщерно дружество на „Стар Моторс“ ЕООД) - официален представител на Мазда за Македония;
- ⊗ Бензин Финанс ЕАД – към 30 септември 2020 г. дружеството не развива дейност;
- ⊗ Еспас Ауто ООД (дъщерно дружество на „Н Ауто София“ ЕАД) – Официален дилър на марките Рено и Дачия, с дейност търговия с нови автомобили от марката RENAULT и DACIA, както и продажба на резервни части и автосервизно обслужване и техническа поддръжка. Най-големия дилър на Рено и Дачия в България, оперира в регионите на София, Пазарджик, Велико Търново, Пловдив и Благоевград;
- ⊗ Стар Моторс SH.P.K. (дъщерно дружество на Стар Моторс ДООЕЛ) – *дружеството е в процес на ликвидация*
- ⊗ Вораг Pro SRL (дъщерно дружество на „Мотобул“ ЕАД) – *дружеството е в процес на ликвидация*

Принципи на консолидацията

Бизнес комбинациите се отчитат счетоводно като се използва метода на покупката. Този метод изисква на датата на придобиването придобивания да признае отделно от репутацията придобитите разграничими активи, поетите пасиви и участието, което не представлява контрол в придобиваното предприятие. Разходите, които не са свързани пряко с придобиването се отнасят в печалбата или загубата за периода. Разграничимите придобити активи и поетите пасиви и условни задължения в дадена бизнес комбинация, се оценяват по справедлива стойност на датата на придобиването, независимо от степента на неконтролиращото участие. Групата има възможност да оцени участията, които не представляват контрол в придобиваното предприятие или по справедлива стойност, или като пропорционален дял в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие.

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

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

Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани и съвместни предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка. Ефект от нереализирани печалби/загуби при вътрешногрупови продажби на стоки и активи не се изчислява поради несъщественост спрямо машаба на оборотите на Групата.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики

Общи положения

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

Консолидираният междинен финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Представянето на консолидирания финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания междинния финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

Представяне на финансовия отчет

Настоящият междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с МСС 34 Междинно финансово отчитане. Настоящият следва същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последният годишен финансов отчет към 31.12.2019 г. В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

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.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

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

Приходи от договори с клиенти

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява 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.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
Продажба на автомобили	<p>Задължения за изпълнение, удовлетворени към определен момент.</p> <p>Клиентите получават контрол когато:</p> <p>1/ клиентът има законно право на собственост;</p> <p>2/ Групата е прехвърлила физическото владение върху актива;</p> <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>Фактурите са платими в срок до 30 - 40 дни.</p>	<p>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.</p> <p>Цената на сделката може да се определи като пазарна цена, намалена с отстъпки (нетно от данъци), която може да включва фиксирано вознаграждение и променливо вознаграждение.</p> <p>Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (пазарни).</p>
Приходи от продажби на краткотрайни активи (резервни части и аксесоари)	<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</p>

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
		приел активите в съответствие с договора за продажба.
Приходи от услуги	Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо незабавно.	Приходите от услуги се признават по метода – удовлетворяване на задължения с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.
Удължени гаранции	Отделно задължение за изпълнение. Разрочват се ако Групата е принципал по удължените гаранции. Анализира се дали Групата е принципал или агент.	Групата е установила, че при продажбите на удължени гаранции, дружествата от Групата, предоставящи удължени гаранции имат ролята на агент и е променен начина на отчитане на удължени гаранции. Групата приема, че всички продажби на удължени гаранции и ремонти следва да се отчитат за сметка на производителя или застрахователни дружества Car -Garantie Vesrsicherung AG и/или Wagas S.A (според това кой е принципал по тях).

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

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

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

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

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

Безплатни стоки

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

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

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

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

Продажби с възможност за обратно изкупуване

Приходите се признават когато автомобилът се продаде, но приблизителната оценка на опцията за обратно изкупуване се намалява от прихода и се признава като отсрочен приход, признава се и задължение към клиента за обратно изкупуване. Аналогично приблизителната оценка за стойността на автомобила, който ще бъде върнат се намалява от себестойността на продажбата и също се разсрочва. Групата е преценила, че през 2020 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:

- ④ продажби на автомобили;
- ④ лизинг на автомобили;
- ④ сервиз и ремонтни услуги;
- ④ продажби на резервни части.

Приходи от продажби на автомобили

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

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

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

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

Приходи от услуги

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

В случай, 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.

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	МСС 16	Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина,

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

Доходи	МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход)	Подход за признаване
продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	МСС 38	съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.
Приходи от наеми	МСФО 16	Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на Групата прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наестия 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.

Финансовите приходи, генерирани от Групата на Авто Юнион, произтичат от:

- ⊕ операции с инвестиции;
- ⊕ положителни разлики от операции с финансови инструменти и валутно-курсови операции;
- ⊕ приходи от такси и комисиони;
- ⊕ лихви по предоставени заеми.

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.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

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

г) Лихви

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

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

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

д) Такси и комисиони

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

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

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

е) Данъци

Данък печалба

Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаша 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 2020 година е 10% от облагаемата печалба (2019 година: 10%).

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

Държава	Данъчна ставка	
	2020 г.	2019 г.
Македония	10%	10%
Косово	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.

Към 30 септември 2020 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружествата от Групата са оценени при ставка, валидна за 2020 г., която за българските дружества е в размер на 10%, а за дъщерните дружества в чужбина е както следва:

Държава	Данъчна ставка	
	2020 г.	2019 г.
Македония	10%	10%
Косово	10%	10%

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

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

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

Към 30 септември 2020 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 никакви 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-времеви фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

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

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

й) Имоти, машини и съоръжения

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

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

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

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

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

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

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

Методи на амортизация - Групата прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца на придобиването им. Земята и активите в процес на изграждане не се амортизират. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

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

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

к) Лизинг

Групата като лизингополучател

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

Лизингът се дефинира като „договор или част от договор, който носи правото да се използва актив (основният актив) за период от време в замяна на заплащане“. За да приложи това определение, Групата оценява дали договорът отговаря на три ключови оценки, които са дали:

- ⊙ Договорът съдържа определен актив, който или е изрично идентифициран в договора, или неявно е посочен, като бъде идентифициран в момента, в който активът е предоставен на Групата
- ⊙ Групата има право да получи по същество всички икономически ползи от използването на определения актив през целия период на използване, като се вземат предвид неговите права в определения обхват на договора;
- ⊙ Групата има право да насочва използването на определения актив през целия период на използване. Групата оценява дали има право да насочва „как и с каква цел“ активът да се използва през целия период на използване.

Ако се установи, че договорът съдържа лизинг Дружеството признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Дружеството.

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).

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;

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

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

Групата представя активите с право на ползване на една позиция със сходни собствени такива в *Бележка б. Дълготрайни материални активи*. Активите с право на ползване обикновено се амортизират през 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. Повече информация за динамиката на активите с право на ползване през разглеждания отчетен период е представена в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева (BGN '000)</i>	Права на ползване - Земя	В т.ч. от	Права на ползване - Сгради	В т.ч. от	Права на ползване - Автомобили	В т.ч. от	Общо	В т.ч. от
		сделки със св. лица		сделки със св. лица		сделки със св. лица		сделки със св. лица
Отчетна стойност								
31.12.2018 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Придобити на 1 януари 2019 г.	91	-	10 420	2 953	125	125	10 636	3 078
Придобити за периода от 02.01.2019 до 31.12.2019 г.	-	-	11 021	-	-	-	11 021	-
Излезли през годината	-	-	(2 960)	-	(49)	(49)	(3 009)	(49)
На 31 декември 2019 г.	91	-	18 481	2 953	76	76	18 648	3 029
Придобити	-	-	4 154	-	-	-	4 154	-
Отписани	-	-	(3 307)	(2953)	-	-	(3 307)	(2953)
На 30 септември 2020	91	-	19 328	-	76	76	19 495	76
Амортизация								
31.12.2018 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Начислена за годината	(23)	-	(2 815)	(290)	(43)	(43)	(2 881)	(333)
Отписана през годината	-	-	466	-	14	14	480	14
На 31 декември 2019 г.	(23)	-	(2 349)	(290)	(29)	(29)	(2 401)	(319)
Начислена за годината	(18)	-	(2 204)	(25)	(19)	(19)	(2 241)	(44)
Отписана през годината	-	-	457	315	-	-	457	315
На 30 септември 2020 г.	(41)	-	(4 096)	-	(48)	(48)	(4 185)	(48)
Балансова стойност:								
На 01 януари 2019 г.	91	-	10 420	2 953	125	125	10 636	3 078
На 31 декември 2019 г.	68	-	16 132	2 663	47	47	16 247	2 710
На 30 септември 2020 г.	50	-	15 232	-	28	28	15 310	28

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

Групата като лизингодател

Лизингодателят класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или за финансов лизинг. Лизингодателите класифицират лизинговите договори според степента, до която рисковете и изгодите, произтичащи от собствеността върху основния актив, се прехвърлят по силата на лизинговия договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Рисковете включват възможните загуби от неизползвани мощности или технологично остаряване, както и от колебанията на възвръщаемостта, дължащи се на променящи се икономически условия. Изгодите могат да бъдат представени от очакваната доходоносна експлоатация през икономическия живот на основния актив и очакваната печалба от нарастването на стойността или реализирането на остатъчната стойност.

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора.

Класификацията на лизинговия договор се осъществява на датата на въвеждане и се преразглежда само при изменение на лизинговия договор. Промените в оценките или промените в обстоятелствата не дават основание за нова класификация на лизинговия договор за счетоводни цели.

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 приходи 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. В Групата на Авто Юнион АД няма активи за преотдаване под условия на финансов лизинг.

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 третираат 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.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

н) Материални запаси

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

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

Материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „ <i>първа входяща, първа изходяща</i> ”.
Автомобили	-	доставна стойност, определена на база на метода „ <i>конкретна идентификация на разходите</i> ”.

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, и е определена с оглед на маркетинга, моралното остаряване и развитието в очакваните продажни цени.

Когато отчетната стойност на стоково-материалните запаси е по-висока от нетната реализируема стойност, тя се намалява до размера на нетната реализируема стойност. Намалението се отчита като други текущи разходи.

о) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при

използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

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

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

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

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

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

п) Финансови активи

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Ръководството на Групата е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в разплащателни сметки, съдебни и присъдени вземания и вземания по предоставени заеми 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 котирувани 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.

Към 30.09.2020 г. Групата не отчита инвестиции във Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Признаване

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

Отписване

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

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

Обезценка

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

Групата прилага опростен модел на обезценка на финансовите активи попадащи в спектъра на МСФО 9 (портфейлен подход), базиран на статистически данни от Moody's относно вероятността на изпълнение, загубите при неизпълнение и очакваните кредитни загуби. Въпросните статистически бази данни имат следните времеви и географски измерения:

- ⊕ Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;
- ⊕ Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2018 г.

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

- ⊕ Парични средства и депозити - в това число парични средства, държани от Групата в банки, както и депозитите, които са със срок на погасяване и наличие повече от 3 месеца от датата на отчета;

Групата категоризира банките, в които държи парични средства на база на присъдения им от рейтингови агенции (Moody's, Fitch, S&P, БАКР) рейтинг и в зависимост от него прилага различен процент за очакваните кредитни загуби;

- ⊗ Вземания по предоставени заеми - вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали дружеството-заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- ⊗ Търговски и други вземания – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Групата и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Групата разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:

(А) Корпоративни клиенти - включва всички вземания, които произтичат от търговски (не-финансови сделки), които са допълнително разделени по техните географски особености на (1) Подпортфейл А - Международни клиенти (включително всички видове международни, не местни клиенти) и (2) Подпортфейл Б - местни клиенти (включително всички местни клиенти на съответното място на опериране);

(Б) Индивидуални клиенти - в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;

(В) Свързани лица - включва всички търговски и други вземания от свързани лица на Групата, както и в рамките на групата, според общите изисквания на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“;

(Г) Вземания под наблюдение - последният портфейл включва всички други вземания, които са просрочени повече от 120 дни, но все още не се разглеждат като обект на индивидуален преглед поради спецификата на отношенията с контрагента;

(Д) Други вземания, оценени индивидуално - всички други активи (търговски и други вземания), които са просрочени за повече от 150 дни и трябва да бъдат обект на индивидуална оценка за обезценка.

Към датата на изготвяне на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет и бележките към него, Ръководството на Групата е извършило изследване и анализ на силата на влиянието на **Covid-19 (Коронавирус)** върху състоянието на портфейла от финансови активи (вж. по-горе), попадащи в спектъра на МСФО 9. Групата актуализира обезценката на финансовите активи в модела по МСФО 9 и резултатите от извършването на този процес могат да бъдат проследени в Пояснителна бележка 4. *Управление на риска* ► 4.1. *Фактори, определящи финансовия риск* ► *Други рискове – Covid 19 (Коронавирус)*.

Повече и по-детайлна информация относно влиянието на Covid-19 върху състоянието и дейността на Групата, може да бъде намерена в „ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН НА АВТО ЮНИОН АД относно разкриване на информация за потенциалното въздействие на SARS-CoV-2 Коронавирус (covid-19) върху цялостната бизнес дейност и финансово – икономическото състояние на Емитента“, който е неразделна част на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет и бележките към него.

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.

е) Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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 2.2 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.

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

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

Контрол върху дъщерни предприятия Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД

В Пояснителна бележка 1 е описано, че Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД са дъщерни предприятия на Групата, въпреки че тя притежава 51% от правата на глас. На база на договорните споразумения с останалите инвеститори, Групата има властта да назначава по-голямата част от членовете на Съвета на директорите и има властта да управлява съответните дейности на Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД. Поради тази причина ръководството е стигнало до заключението, че Групата има практическата възможност да управлява съответните дейности на Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД еднолично и затова е налице контрол.

Срок на лизинговите договори

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

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

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

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

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

Материални запаси - обезценка

Към края на всеки годишен отчетен период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. Стойността в употреба се основава на използването на оценителски модел като DCF и метод на допълнителните приходи. При използването на DCF модела, паричните потоци се извличат от бюджета за следващите пет години и не включват дейности за реструктуриране, към които Групата все още не се е ангажирала, или значими бъдещи инвестиции, които ще подобрят ефективността на активите на тествания ОГПП. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година. Възстановимата стойност е чувствителна и към дисконтовия процент, използван в моделите, както и към очакваните бъдещи парични потоци и темп на растеж, използвана за екстраполация.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

През 2019 г. Групата е отчела загуба от обезценка на репутация в размер на 61 хил. лв. (2018 г.: 0 лв.) Групата извършва тест за обезценка веднъж годишно, като резултатите от него се оповестяват в консолидирания годишен одитиран отчет към 31 декември.

Обезценка на парични средства, кредити и вземания

Парични средства

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 за 12 месеца.

Вземания по предоставени заеми

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

Съдебни и присъдени вземания

Съдебните и присъдените вземания на Групата са категоризирани в Група 3, съответно като такива те са индивидуално разгледани от ръководството и на всяко такова вземане е причислен индивидуален процент за обезценка.

Към датата на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет и бележките към него, Ръководството е в процес на изследване и анализиране на силата на влиянието на Covid-19 върху състоянието на портфейла от финансови активи, попадащи в спектъра на МСФО 9. Групата ще актуализира обезценката на финансовите активи (вж.по-горе) и ще я оповести в Междинния консолидиран финансов отчет и бележките към него за третото тримесечие с натрупване за 2020 г. – когато ще са ясни и последиците от Коронавирус пандемията.

(б) Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Обезценка на финансови активи

Групата е разработила модел на очакваните кредитни загуби и преценява адекватността на обезценката на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния контрагент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на контрагентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

Детайлна информация за счетоводната политика на Групата и приложените модели за обезценка на финансови активи са изложени в *Бележка 2.2. „Обобщение на съществените счетоводни политики“* към консолидираните финансовите отчети.

Към датата на изготвяне на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет и бележките към него, Ръководството на Групата е извършило изследване и анализ на силата на влиянието на **Covid-19 (Коронавирус)** върху състоянието на портфейла от финансови активи, попадащи в спектъра на МСФО 9. Групата актуализира обезценката на финансовите активи в модела по МСФО 9 и резултатите от извършването на този процес могат да бъдат проследени в Пояснителна бележка 4. *Управление на риска* ► 4.1. *Фактори, определящи финансовия риск* ► *Други рискове – Covid 19 (Коронавирус)*.

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 2.2 й) Имоти, машини и съоръжения* и *Бележка 2.2. л) Нематериални активи*.

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.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу:

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута и чрез активите и пасивите си, които са деноминирани в чужда валута. Групата оперира почти и изцяло в България и по-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. 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 Групата 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.

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.

Капиталов риск

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, а именно нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дълг включва всички задължения, заеми, облигационен дълг, търговските и други задължения, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Други рискове - Covid-19 (Коронавирус)

Във връзка с пандемичната вълна от Covid-19 (Коронавирус), която придоби глобални измерения в края на м. февруари и началото на м. март 2020 г. и доведе до значително намаление на финансовата активност в световен мащаб, Групата е анализираща на база на текущо наличните данни потенциалния ефект върху финансовото си състояние и по-специално върху използваните модели, съгласно МСФО 9.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията в МСФО 7 и МСФО 9, както и препоръките на Европейския орган за ценните книжа и пазарите (ЕОЦКП).

Следва да бъде отбелязано, че към датата на изготвянето на настоящите съкратени междинни финансови отчети икономическата активност като цяло се е нормализирала, но все още съществуващ ограничаване по отношение на пътуванията и международната търговия. Следва да бъде отбелязано, че все още не е налична достатъчно статистическа информация, както за реалния ефект върху българската и световна икономика, така и за налични значими прогнозни данни за тяхното възстановяване през следващите месеци.

Развитие на пандемията от Covid-19 (Коронавирус)

С решение на Народното събрание на Република България от 13 март 2020 г. бе въведено извънредно положение, което изтече на 13 май 2020 г. Подобни мерки бяха предприети от всички държави членки на Европейския съюз, както и от основните търговски партньори (извън Европейския съюз) на Република България.

Подобни мерки бяха въведени и в други държави, в които Групата оперира, като например Република Северна Македония (18 март 2020 г.).

В резултат на наложените мерки от страна на правителствата, значителната част от икономическата активност беше преустановена, а като допълнение и значителна част от международната търговия беше възпрепятствана.

Въпреки последвалото отпадане на мерките, международните финансови институции и международните кредитни агенции очакват съществен икономически ефект в краткосрочен план, като общите нива на ръст на икономиката се очаква да бъдат възстановени през 2021-2022 година.

Ръководството на Групата е анализиращо очаквания ефект, както върху икономическия ръст, така и в кредитното качество на държавите (и съответно на контрагентите), в които то оперира, като анализът е представен по-долу.

Ефект върху икономическия растеж

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на **Международния валутен фонд**¹, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

¹ "World Economic Outlook, April 2020: The Great Lockdown", **International Monetary Fund**, April 2020, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/04/14/weo-april-2020#Chapter%201>

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

	Исторически данни				Прогноза		
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
<i>Икономически ръст на БВП</i>	3.5%	3.1%	3.4%	3.2%	(4.0)%	2.8%	6.0%

Източник: International Monetary Fund - World Economic Outlook

В таблицата по-долу е представена информация относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на **Международния валутен фонд** ², включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни				Прогноза		
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
<i>Икономически ръст на БВП</i>	1.9%	2.5%	1.9%	1.4%	(7.5)%	1.3%	4.7%

Ръководството на Групата е анализирано и очакваното икономическо развитие и на държавите, на чиито пазари оперира (освен този на България), като историческите и прогнозните данни от **Международния валутен фонд** ³ са представени в таблицата по-долу:

	Исторически Данни				Прогноза		
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
<i>Република Северна Македония</i>	1.1%	2.7%	3.6%	3.4%	(4.0)%	3.5%	7.0%

Източник: International Monetary Fund – World Economic Outlook

Видно от представените по-горе данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на основните държави, в които то оперира, като взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозиран нива на растеж отпреди Covid-19.

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от **Fitch** на Република България и Дружеството - майка.

² Пак там. (вж. референция ¹)

³ Пак там. (вж. референция ¹)

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Стабилна
Еврохолд България АД	B	Негативна	B	Негативна

Източник: Fitch Ratings Inc.

По-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от **Fitch** по отношение на държавите (освен България), в които Групата има операции:

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република Северна Македония	BB+	Стабилна	BB+	Негативна

Източник: Fitch Ratings Inc.

Ръководството продължава да следи развитието на кредитния риск по отношение на държавите, в които Групата оперира, както и по отношение основните инвестиции (обект, както на пазарите, така и на кредитен риск) на Дружествата от Групата.

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Групата оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9

Ръководството на Групата извърши анализ на очаквания ефект върху общия модел на МСФО 9, като следва да бъде отбелязано, че фокусът на въпросния анализ беше поставен върху:

- ⊕ Оценката на влошаването на кредитното качество на контрагентите;
- ⊕ Оценката за потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Общото заключение на Ръководството на Групата е, че към момента на издаване на настоящия отчет, в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите поради следните причини:

- ⊕ Предприетите мерки от правителството на Република България, както и от правителствата на държавите, в които Групата оперира (в частност Република Северна Македония), включително и по отношение на приложените частни и публични мораториуми, към настоящия момент не дават допълнителни индикации за значително влошено кредитно качество на Контрагентите. Ръководството стриктно продължава да следи за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като тук е важно да се отбележи, че общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от Covid-19 (Коронавирус) не се считат за индикации за влошаване на кредитното им качество;
- ⊕ Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите така и в общата среда, в която Групата оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже върху кредитното качество.

По отношение на модела по МСФО 9 (както пълния, така и опростения такъв) за изчисляване на очакваните кредитни загуби, Ръководството счита, че все още поради липса на стабилни данни не е възможно да бъде извършена устойчива и дългосрочна промяна в общия модел. **Въпреки това Ръководството отчита**

възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на българската и европейската икономики, както и върху тези пазари от тях, на които Групата оперира. В същото време се вземат предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус). Поради тези причини Ръководството на Групата, водено от своя стремеж за вярно, честно и достоверно отразяване на информацията за състоянието на Групата и максимално защитаване на интересите на инвеститорите и заинтересованите лица, все пак е взело решение да извърши преглед на модела си за изчисляване на очакваните кредитни загуби по МСФО 9 към първото полугодие на 2020 и да актуализира някои от очакванията си. Това е така, тъй като Ръководството счита, че част от контрагентите на Групата може да бъдат засегнати от влошената икономическа конюнктура и в тази връзка е предприело действия по актуализация на част от параметрите в изчислителния си модел. Тъй като към 30 септември 2020 г. не е налична достатъчно надеждна информация, както за макроикономическата статистика, така и за средносрочните нива на вероятността за неизпълнение, Ръководството е взело решение да подходи консервативно и да влоши прогнозата си относно размера на „загубата-в-случай-на-неизпълнение“ (LGD, Loss Given Default), както следва:

- ☑ *Средно аритметично увеличение с 5.16 процентни пункта на параметъра на „загуба в случай на неизпълнение“ (LGD, Loss Given Default) при активите, които са обект на изчисляване на Очаквана кредитна загуба, на експозициите, които са част от опростения модел (т.е. търговски вземания);*
- ☑ *Средно-аритметично увеличение с 6.00 процентни пункта на параметъра загуба в случай на неизпълнение (LGD, Loss Given Default) при активите, които са обект на изчисляване на Очаквана кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел (т.е. депозити и парични средства в банкови институции, суверенни и корпоративни облигации).*

Така извършения преглед на модела за изчисляване на очакваните кредитни загуби по МСФО 9 на Групата към третото тримесечие на 2020 води до неговото актуализиране чрез да влошаване на прогнозата относно размера на „загубата в случай на неизпълнение“ (LGD, Loss Given Default), а оттам и на размера на „Очакваната кредитна загуба“, респективно. Тази промяна в модела на Групата има своите числови проявления в консолидираните отчети на Групата, както следва:

- ☑ *Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход – за периода от 01.01.2020 до 30.09.2020 г. Групата признава нетен разход в размер на 231 хил. лв. (от 01.01.2019 г до 30.09.2019 г. – 0 хил. лв.; от 01.01.2019 г. до 31.12.2019 г. – разход от 54 хил. лв.) – вж. Пояснителна бележка „5.9 Възстановени/ (Начислени) обезценки на активи по МСФО 9, нетно“*
- ☑ *Отчет за финансовото състояние – към 30.09.2020 г. Групата признава обезценка на финансови активи в общ размер от 1 144 хил. лв. (към 31.12.2019 г – 897 хил. лв.)*

Повече и по-детайлна информация относно влиянието на Covid-19 върху състоянието и дейността на Групата, може да бъде намерена в „ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН НА АВТО ЮНИОН АД относно разкриване на информация за потенциалното въздействие на SARS-CoV-2 Коронавирус (covid-19) върху цялостната бизнес дейност и финансово – икономическото състояние на Емитента“, който е неразделна част на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет на Авто Юнион и бележките към него.

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 непрекъснатата 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.

4.3. Риск от настъпване на форсмажорни събития

Форсмажорни обстоятелства са всички природни бедствия и други катаклизми като резки климатични промени, наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки, терористични актове и военни действия и др., които са с непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и аварии на материалната база от механичен характер, в която се помещава компанията или на складови площи, дължащи се на човешка или на системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайната дейност на Групата до отстраняване на причинените щети. Също така, те могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на ценни книжа, емитирани от Групата.

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развилата се в края на 2019 г. епидемия от остър респираторен синдром, свързана с нов Коронавирус SARS-CoV-2 Коронавирус (COVID-19). Откритият в края на 2019 г. в Китай нов вирус бързо се пренесе в целия свят като Европа е силно засегната. Редица държави предприеха драстични мерки за овладяване на заразата с Коронавирус, включително и България. Като цяло в световен

Авто Юнион АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

мащаб настоящата криза, в която навлиза глобалната икономика, вече оказва и силно въздействие върху икономическия живот и очакванията са, че ще бъде по-тежка от финансовата криза през 2008 г.

Към датата на изготвяне на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет и бележките към него, Ръководството на Групата е извършило изследване и анализ на силата на влиянието на **Covid-19 (Коронавирус)** върху състоянието на портфейла от финансови активи (вж. по-горе), попадащи в спектъра на МСФО 9. Групата актуализира обезценката на финансовите активи в модела по МСФО 9 и резултатите от извършването на този процес могат да бъдат проследени в Пояснителна бележка 4. *Управление на риска* ► 4.1. *Фактори, определящи финансовия риск* ► *Други рискове – Covid 19 (Коронавирус)*.

Повече и по-детайлна информация относно влиянието на Covid-19 върху състоянието и дейността на Групата, може да бъде намерена в *„ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН на АВТО ЮНИОН АД относно разкриване на информация за потенциалното въздействие на SARS-CoV-2 Коронавирус (covid-19) върху цялостната бизнес дейност и финансово – икономическото състояние на Емитента“*, който е неразделна част настоящия Междинен консолидиран финансов отчет на Авто Юнион и бележките към него.

5. Приходи и разходи

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

5.1 Приходи от продажба на стоки	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Приходи от:</i>		
Автомобили и мотопеди	76 941	139 445
Резервни части и аксесоари	28 607	26 381
Смазочни масла	3 000	1 902
Горива	795	677
	109 343	168 405
5.2 Други приходи	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажба на дълготрайни активи	4 577	1 763
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	(4 087)	(1 642)
Приходи от наем	1 031	2 628
Приходи от наем (оперативен лизинг МСФО 16)	-	-
Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т.ч.	4 015	1 507
	5 536	4 256
5.3 Разходи за материали	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Гориво	170	183
Консумативи	292	552
Резервни части и сервизни инструменти	175	269
Офис консумативи	44	56
Рекламни материали	39	-
Други материали	111	337
	831	1 397
5.4 Разходи за външни услуги	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Наем	259	2 575
Реклама	666	1 292
Разходи за наети услуги	1 312	1 497
Транспорт, поддръжка и комуникации	934	1 048
Такси и застраховки	1 147	988
Охрана и други	652	925
	4 970	8 325
5.5 Разходи за персонала	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	7 999	8 920
Социални осигуровки	1 493	1 552
	9 492	10 472
5.6 Други разходи	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за командировки	14	91
Обучения / Човешки ресурси	71	82
Абонаменти и членски такси	131	94
Данъци	351	309
Други разходи	196	291
	763	867

6. Други приходи и разходи (продължение)**5.7 Финансови разходи**

	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Общо разходи за лихви	1 929	1 687
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	17	-
Други	363	499
	2 309	2 186

5.8 Финансови приходи

	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по предоставени заеми	548	347
Други операции с финансови активи	2	-
Други	-	-
	550	347

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

	30.9.2020	30.9.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възстановени обезценки на активи МСФО 9	182	-
Начислени обезценки на активи МСФО 9	(413)	-
	(231)	-

7. Имоти, машини и съоръжения

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

	Земи и сгради	Машини, оборудване и стопански ин-р	Транспортни и средства	Разходи за придобиване	Други	Права на ползване	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2019 г.	13 550	13 076	13 060	706	2 027	-	42 419
Придобити	-	628	12 034	107	104	21 657	34 530
Отписани	(82)	(613)	(7 511)	(78)	(7)	(3 009)	(11 300)
На продадени дружества	(1 064)	(1 503)	(164)	(4)	(1)	-	(2 736)
Други изменения	(404)	-	-	-	404	-	-
На 31 декември 2019 г.	12 000	11 588	17 419	731	2 527	18 648	62 913
Придобити	-	205	4 349	-	214	4 154	8 922
Отписани	-	(29)	(8 487)	-	(17)	(3 307)	(11 840)
На продадени дружества	-	-	-	-	-	-	-
Други изменения	-	-	-	-	-	-	-
На 30 септември 2020 г.	12 000	11 764	13 281	731	2 724	19 495	59 995
Амортизация:							
На 1 януари 2019 г.	(3 677)	(9 305)	(2 069)	(10)	(1 459)	-	(16 520)
Начислена амортизация	(258)	(955)	(2 350)	-	(141)	(2 881)	(6 585)
Отписана	-	475	1 218	-	-	480	2 173
На продадени дружества	739	1 414	79	-	1	-	2 233
Други изменения	106	-	-	-	(106)	-	-
На 31 декември 2019 г.	(3 090)	(8 371)	(3 122)	(10)	(1 705)	(2 401)	(18 699)
Начислена амортизация	(154)	(632)	(1 659)	-	(107)	(2 241)	(4 793)
Отписана	-	17	1 714	-	4	457	2 192
На продадени дружества	-	-	-	-	-	-	-
Други изменения	-	-	-	-	-	-	-
На 30 септември 2020 г.	(3 244)	(8 986)	(3 067)	(10)	(1 808)	(4 185)	(21 300)
Балансова стойност:							
На 1 януари 2019 г.	9 873	3 771	10 991	696	568	-	25 899
На 31 декември 2019 г.	8 910	3 217	14 297	721	822	16 247	44 214
На 30 септември 2020 г.	8 756	2 778	10 214	721	916	15 310	38 695

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

За периода от 1 януари 2020 до 30 септември 2020 г., Групата не е признала загуба от обезценка на машини, съоръжения и оборудване, тъй като на база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Групата не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

7. Нематериални активи

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

	Програмни продукти	Разходи за придобив	Подобрен ия	Права в/у собственост	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2019 г.	1 136	27	79	-	105	2 468
Придобити	122	47	-	-	10	179
Отписани	(20)	-	-	-	-	(20)
На продадени дружества	(96)	-	-	-	(38)	(134)
На 31 декември 2019 г.	1 142	74	79	-	77	2 493
Придобити	176	37	-	-	-	213
Отписани	(5)	(77)	-	-	-	(82)
На продадени дружества	-	-	-	-	-	-
На 30 септември 2020 г.	1 313	34	79	-	77	2 624
Амортизация:						
На 1 януари 2019 г.	(893)	(16)	(79)	-	(22)	(1 627)
Начислена амортизация	(77)	-	-	-	(11)	(144)
Отписана	14	-	-	-	-	14
На продадени дружества	96	-	-	-	38	134
На 31 декември 2019 г.	(860)	(16)	(79)	-	5	(1 623)
Начислена амортизация	(83)	-	-	-	(9)	(134)
Отписана	3	-	-	-	-	3
На продадени дружества	-	-	-	-	-	-
На 30 септември 2020 г.	(940)	(16)	(79)	-	(4)	(1 754)
Балансова стойност:						
На 1 януари 2019 г.	243	11	-	-	83	841
На 31 декември 2019 г.	282	58	-	-	82	870
На 30 септември 2020 г.	373	18	-	-	73	870

Обезценка на нематериални активи

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 30.09.2020 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

8. Инвестиционни имоти

	Общо
	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2019 г.	3 424
Придобити	-
Отписани	-
На продадени дружества	(3 424)
На 31 декември 2019 г.	-
Придобити	-
Отписани	-
На продадени дружества	-
На 30 септември 2020 г.	-
Амортизация:	
На 1 януари 2019 г.	(158)
Начислена амортизация	-
Отписана амортизация	-
На продадени дружества	158
На 31 декември 2019 г.	-
Начислена амортизация	-
Отписана амортизация	-
На продадени дружества	-
На 30 септември 2020 г.	-
Балансова стойност:	
На 1 януари 2019 г.	3 266
На 31 декември 2019 г.	-
На 30 септември 2020 г.	-

На 31.10.2019 г. СД на Авто Юнион АД взе решение за продажба на една от дъщерните си компании, а именно - Булвария Холдинг ЕАД. На 31.12.2019 г. в Търговския регистър е вписано прехвърлянето на всички акции и активи (вкл. и Инвестиционни имоти) на новия собственик.

9. Положителна репутация

Дружество	Дял в капитала %	30.9.2020	31.12.2019
		<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	1 400	1 400
Мотобул ЕООД	100	12 538	12 538
		22 405	22 405

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на тест за обезценка на признатите репутации по придобиването на дъщерните дружества към 31.12.2019 г, като за целта са наети и външни оценители и се работи според общопризнатите международни оценителски стандарти. Групата извършва въпросните тестове за обезценка *веднъж годишно*, към края на всеки отчетен период.

При годишния тест за обезценка е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на “обект, генериращ парични потоци” (ОГПП). Като база за прогнозите на парични потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на външни независими лицензирани оценители с подходяща квалификация и опит. Като база за прогнозите на паричните потоци преди данъци са използвани финансовите прогнози, разработени от съответните дъщерни дружества, покриващи три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието им. Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дъщерно дружество и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете, очакваните бъдещи икономически изгоди, които ще бъдат получени, както и позициите на български и чуждестранни пазари и др. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база “стойност в употреба”.

10. Търговски и други вземания

10.1 Нетекущи вземания

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми към трети лица	1 308	2 046
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(17)</i>	<i>(23)</i>
Лихвоносни заеми към трети лица, нетно	1 291	2 023
	1 291	2 023

10.2 Текущи вземания

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания	16 143	15 617
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(912)</i>	<i>(713)</i>
Търговски вземания, нетно	15 231	14 904
Данъци за възстановяване	112	709
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Данъци за възстановяване, нетно	112	709
Предплатени разходи	843	989
Вземания по предоставени търговски заеми	117	110
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
Вземания по предоставени търговски заеми, нетно	116	109
Съдебни и присъдени вземания	106	110
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Съдебни и присъдени вземания	106	110
Предоставени аванси	2 188	2 054
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Предоставени аванси, нетно	2 188	2 054
Вземания от продажба на дялове	1 100	1 100
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(25)</i>	<i>(25)</i>
Вземания от продажба на дялове, нетно	1 075	1 075
Други текущи вземания	3 254	3 175
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(49)</i>	<i>(40)</i>
Други текущи вземания, нетно	3 205	3 135
	22 876	23 085

11. Материални запаси

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Автомобили и мотопеди	15 226	24 514
Стоки на път	10 810	6 220
Резервни части	6 581	6 723
Смазочни масла	355	963
Материали	184	111
	33 156	38 531

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	1 055	341
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(1)	
Парични средства в банкови сметки, нетно	1 054	341
Парични средства в брой	152	174
Блокирани парични средства	491	491
Парични еквиваленти	47	-
	1 744	1 006

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 30.09.2020 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на тяхната балансова стойност.

13. Основен капитал и резерви

13.1 Акционерен капитал

	30.9.2020	31.12.2019
	<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 30 септември 2020 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.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

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. Законите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

14.1 Нетекущи	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по банкови и търговски заеми	4 205	4 407
	4 205	4 407
14.2 Текущи	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по банкови и търговски заеми	16 900	12 313
	16 900	12 313

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

15. Облигационни заеми

	Емитент	Лихвен процент	Падеж	30.9.2020	31.12.2019
				<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
1. ISIN: BG2100025126	Авто Юнион АД	4.50%	10.12.2022	5 863	6 440
- дългосрочна част				5 534	5 532
- краткосрочна част				329	908
2. ISIN: BG2100006183	Мотобул ЕАД	3.85%	13.6.2028	8 901	8 987
- дългосрочна част				8 800	8 800
- краткосрочна част				101	187
				14 764	15 427

16. Задължения по финансов лизинг

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

Нетни задължения	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
До 1 година	2 450	4 921
От 1 до 5 години	8 752	12 325
	11 202	17 246

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

Нетни задължения	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
До 1 година	143	317
От 1 до 5 години	717	685
	860	1 002

17. Търговски и други задължения

17.1 Нетекущи

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения за покупка на дялове	-	85
Други	3 086	2 440
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	15
Задължения по лизингови договори – права на ползване	13 583	11 301
	16 684	13 841

17.2 Текущи

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към доставчици и клиенти	42 333	46 289
Получени аванси	1 666	2 512
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	1 476	1 440
Данъчни задължения	2 228	1 466
Приходи за бъдещи периоди	216	152
Задължения за покупка на дялове	-	953
Други	740	472
Задължения по лизингови договори – права на ползване	2 427	2 574
	51 086	55 858

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).

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

18.1 Нетекущи вземания от свързани лица

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по заеми от свързани лица	613	580
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(2)</i>	<i>(1)</i>
Вземания по заеми от свързани лица, нетно	611	579
	611	579

18.2 Текущи вземания от свързани лица

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания от свързани лица	2 741	4 035
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(120)</i>	<i>(82)</i>
Вземания от свързани лица, нетно	2 621	3 953
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	11 354	6 858
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(17)</i>	<i>(12)</i>
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	11 337	6 846
	13 958	10 799

19. Задължения към свързани лица

19.1 Нетекущи

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към свързани лица	-	-
Задължения по заеми от свързани лица	2 220	1 562
Задължения по финансов лизинг	717	685
Задължения по лизингови договори – права на ползване	-	2 638
	2 937	4 885

19.2 Текущи

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към свързани лица	1 300	1 723
Задължения по заеми от свързани лица	94	-
Задължения по финансов лизинг	143	317
Задължения по лизингови договори – права на ползване	31	287
	1 568	2 327

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

20. Оповестяване на свързани лица

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания от продажби		
Еврохолд България АД	845	1 824
Аутоплаза ЕАД	8	8
Евроинс - здравно осигуряване АД	1	2
Евроинс Румъния /Аситранс/	3	12
Евролийз ауто Скопие	76	92
Евролийз ауто АД	210	378
ЗД Евроинс АД	1 066	1 149
ЗД Евроинс Живот ЕАД	1	3
Евроинс иншурънс груп АД	36	51
Евролийз Груп ЕАД	1	1
Евроинс осигуряване - Скопие	1	12
София Моторс ЕООД	27	5
Евро-Финанс АД	1	1
Старком Холдинг АД	-	-
Амиго лизинг ЕООД	1	1
Евролийз Рент А Кар ЕООД	464	496
Общо:	2 741	4 035
<i>минус: натрупана обезценка</i>	<i>(120)</i>	<i>(82)</i>
Нетно:	2 621	3 953

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по заеми		
Еврохолд България АД	9 516	7 032
Евролийз Груп ЕАД	246	236
Евролийз Рент А Кар ЕООД	108	145
Старком Холдинг АД	2 097	25
Общо:	11 967	7 438
<i>минус: натрупана обезценка</i>	<i>(19)</i>	<i>(13)</i>
Нетно:	11 948	7 425

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски и други задължения		
Еврохолд България АД	100	155
Аутоплаза ЕАД	123	119
Евроинс Румъния /Аситранс/	22	468
Евролийз ауто АД	169	99
ЗД Евроинс АД	495	3 347
Евроинс осигуряване - Скопие	5	17
Евроинс иншурънс груп АД	360	360
София Моторс ЕООД	31	69
Евролийз Рент А Кар ЕООД	26	14
	1 331	4 648
<i>в това число, задължения за права на ползване</i>	<i>31</i>	<i>2 925</i>

	30.9.2020	31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по заеми		
Евроинс иншурънс груп АД	2 219	1 561
Евролийз Груп ЕАД	1	1
Евролийз ауто Скопие	94	-
	2 314	1 562

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 третото тримесечие на 2020 г., както и за същия период на 2019 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

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

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 трудно-събираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 30 септември 2020 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 третото тримесечие на 2020 г., както и през 2019 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на групата.

22. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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

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

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

23. Събития след отчетната дата

Влияние на Covid-19 върху дейността на Групата

На 11 март 2020 г., след като са били регистрирани случаи на заразени с новия щам на коронавируса в 114 държави, Световната здравна организация (СЗО) обяви епидемията от COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020 г. по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса.

Поради разпространението на вируса в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на *Групата* не е в състояние точно да оцени влиянието на Коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но след първоначално направения анализ счита, че е твърде вероятно то да има негативен ефект върху дейността на Групата.

Въпросният негативен ефект, като се има предвид цялата наличната разполагаема информация от страна на Ръководството към датата на изготвяне на настоящия отчет, би могъл да бъде емпирично охарактеризиран чрез *прогнозни очаквания за нововъзникналите девиации* спрямо първоначално поставените цели за представянето на Групата през 2020 г. При стресирането на прогнозните резултати за 2020 с оглед на новата ситуация, бяха изведени и идентифицирани следните изменения в основни показатели за представянето, а именно:

- ⊕ спад в сумата на първоначално прогнозираните реализирани приходи в размер на 30%;
- ⊕ спад в сумата първоначално прогнозираната реализирана брутна печалба в размер на 32%;
- ⊕ затруднения на всички контрагенти да погасяват навременно своите задължения; (*към момента на изготвяне на отчета все още няма достатъчно информация за качествена оценка на това влияние*)

Предприети мерки за ограничаване на негативния ефект от Covid-19

Ръководството постоянно и внимателно следи ситуацията с Коронавирус пандемията и търси начини за намаляване на негативното ѝ въздействие върху Групата. В тази връзка са предприети всички необходими мерки с цел опазване на здравето на работещите, като Действията са съобразени с указанията на Националния оперативен щаб и стриктно се изпълняват разпореденията на всички национални институции.

Други допълнително предприети мерки от страна на Ръководните органи на Групата с цел минимизирането на негативното влияние на Коронавирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- ✔ оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес;
- ✔ централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- ✔ поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;
- ✔ въвеждане на нови продукти и услуги, както и нови начини на извършване на бизнес, отчитайки променената пазарна ситуация.

Важно е да се отбележи, че един от ключовите фактори за темпа на възстановяването ще бъдат правителствените мерки за подпомагане на бизнеса и координацията на общоевропейско ниво за овладяване на пандемията. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

Въпреки последвалото отпадане на мерките, международните финансови институции и международните кредитни агенции очакват съществен икономически ефект в краткосрочен план, като общите нива на ръст на икономиката се очаква да бъдат възстановени през 2021-2022 година.

Към датата на изготвяне на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет и бележките към него, Ръководството на Групата е извършило изследване и анализ на силата на влиянието на **Covid-19 (Коронавирус)** върху състоянието на портфейла от финансови активи (вж. по-горе), попадащи в спектъра на МСФО 9. Групата актуализира обезценката на финансовите активи в модела по МСФО 9 и резултатите от извършването на този процес могат да бъдат проследени в Пояснителна бележка 4. *Управление на риска* ► 4.1. *Фактори, определящи финансовия риск* ► *Други рискове – Covid 19 (Коронавирус)* към Междинния консолидиран финансов отчет.

Повече и по-детайлна информация относно влиянието на Covid-19 върху състоянието и дейността на Групата, може да бъде намерена в *„ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН на АВТО ЮНИОН АД относно разкриване на информация за потенциалното въздействие на SARS-CoV-2 Коронавирус (Covid-19) върху цялостната бизнес дейност и финансово – икономическото състояние на Емитента“*, (неразделна част на настоящия Междинния консолидиран финансов отчет към 30.09.2020 г.), както и в секция *„Влияние на важните събития за Авто Юнион АД, настъпили през третото тримесечие на 2020 г., върху резултатите във финансовия отчет към 30.09.2020 г.“* към Междинния консолидиран доклад за дейността към 30 септември 2020 г.

