

АВТО ЮНИОН ЕАД

**ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ**

31 декември 2023 година

Авто Юнион ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И
ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
 За периода, приключващ на 31 декември 2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

| | <u>Бележка</u> | <u>31.12.2023 г.</u> <i>хил. лв.</i> | <u>31.12.2022</u> <i>хил. лв.</i> |
|--|----------------|---|--------------------------------------|
| Приходи от продажба на стоки | 3 | - | 1 |
| Приходи от продажба на услуги | 3 | 35 | 79 |
| Други приходи | 3 | 244 | 176 |
| Печалба от продажба на дъщерни дружества | 4 | - | (10) |
| | | 279 | 246 |
| Обезценка на вземания, нетно от възстановени загуби за обезценка | 9 | 235 | (8) |
| Разходи за материали | 5 | (18) | (32) |
| Разходи за външни услуги | 6 | (193) | (351) |
| Разходи за персонала | 7 | (330) | (465) |
| Разходи за амортизация | 11,12 | (89) | (198) |
| Други разходи | 8 | (32) | (84) |
| Печалба/(Загуба) от оперативна дейност | | (148) | (892) |
| Финансови разходи | 10 | (948) | (1 090) |
| Финансови приходи | 11 | 1 193 | 910 |
| Печалба преди данъци | | 97 | (1 072) |
| (Разход)Икономия за данък върху доходите | | - | (34) |
| Печалба/(Загуба) за годината | | 97 | (1 106) |
| Печалба/(Загуба) за годината от преустановени дейности | | | 7 693 |
| Общо всеобхватна печалба, (загуба) за годината | | 97 | 6 587 |
| <i>Нетна печалба / (загуба) на акция, в лева</i> | | <i>1.21</i> | <i>82.33</i> |

Николай Киневски
 Изпълнителен Директор



30.01.2024 г.

Милена Рашкова-Любенова
 Главен счетоводител

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

Авто Юнион ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
За периода, приключващ на 31 декември 2023 г.

| | Бележка | 31.12.2023 г. хил. лв. | 31.12.2022 г. хил. лв. |
|--|---------|---------------------------|---------------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 12 | 189 | 237 |
| Нематериални активи | 13 | - | 35 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 14 | 7 645 | 8 698 |
| Предоставени заеми на трети лица | 15 | 8 116 | 4 196 |
| Нетекущи вземания от свързани лица | 23.1 | 19 957 | 3 283 |
| Отсрочени данъчни активи | | 5 | 5 |
| Сума на нетекущите активи | | 35 912 | 16 454 |
| Текущи активи | | | |
| Материални запаси | | 1 | 1 |
| Вземания от свързани лица | 23.1 | 5 332 | 19 833 |
| Търговски и други вземания | 16 | 858 | 1 918 |
| Предоставени заеми на трети лица | 15 | 191 | 3 942 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 17.1 | 2 197 | - |
| Парични средства | 17.2 | 34 | 24 |
| | | 8 613 | 25 718 |
| Сума на текущите активи | | 8 613 | 25 718 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 44 525 | 42 172 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Акционерен капитал | 18 | 12 001 | 40 004 |
| Резерви | | 730 | 265 |
| Неразпределена печалба/ (Нагрупана загуба) | | 97 | (27 616) |
| Общо собствен капитал | | 12 828 | 12 653 |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Задължение по облигационен заем | 19 | 3 800 | 4 050 |
| Заеми от финансови институции | 20.2 | 3 856 | - |
| Заеми от нефинансови институции | 20.1 | 56 | 56 |
| Задължения към свързани лица | 23.2 | 15 245 | 17 018 |
| Задължения по лизингови договори | 21 | 136 | 186 |
| Сума на нетекущите пасиви | | 23 093 | 21 310 |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължение по облигационен заем | 19 | 585 | 858 |
| Заеми от финансови институции | 20.2 | 5 428 | 4 683 |
| Заеми от нефинансови институции | 20.1 | 81 | 12 |
| Задължения към свързани лица | 23.2 | 2 239 | 1 775 |
| Търговски и други задължения | 22 | 228 | 834 |
| Задължения по лизингови договори | 21 | 43 | 47 |
| Сума на текущите пасиви | | 8 604 | 8 209 |
| Общо пасиви | | 31 697 | 29 519 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 44 525 | 42 172 |

Николай Киневски
Изпълнителен Директор



Милена Рашкова-Любенова
Главен счетоводител

30.01.2024 г.

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

Авто Юнион ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За периода, приключващ на 31 декември 2023 г.

| | Основен капитал | Резерви | Неразпределена печалба/(Натрупана загуба) | Общо |
|---|-----------------|------------|---|---------------|
| | хил. лв. | | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо на 1 януари 2022 г. | 40 004 | 265 | (34 203) | 6 066 |
| Печалба за годината | - | - | 6 587 | 6 587 |
| Салдо на 31 декември 2022г. | 40 004 | 265 | (27 616) | 12 653 |
| Салдо на 1 януари 2023 г. | 40 004 | 265 | (27 616) | 12 653 |
| Разпределение на печалба в резерви | (28 003) | 387 | 27 616 | - |
| Печалба за периода | - | - | 97 | 97 |
| Други изменения от преобразуване на дъщерно дружество | | 78 | | 78 |
| Салдо на 31 декември 2023 г. | 12 001 | 730 | 97 | 12 828 |

Николай Киневски
 Изпълнителен Директор

30.01.2024 г.



Милена Рашкова-Любенова
 Главен счетоводител

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

Авто Юнион ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, приключващ на 31 декември 2023 г.

| | <u>31.12.2023 г.</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|----------------------|-------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ | | |
| Постъпления от контрагенти | 937 | 574 |
| Плащания на контрагенти | (360) | (2 458) |
| Постъпления от финансови активи, държани с цел продажба | (3 022) | - |
| Плащания за данъци (без данък върху дохода) | (74) | (89) |
| Плащания за данъци върху дохода | - | (372) |
| Плащания за заплати, осигуровки и други | (291) | (531) |
| Платени банкови такси и лихви | (14) | - |
| Други постъпления / (плащания) от оперативна дейност | (1 117) | (922) |
| Нетни парични потоци от/, използвани в оперативната дейност | (3 941) | (3 798) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | |
| Покупка на инвестиции | (30) | - |
| Постъпления от продажба на инвестиции | - | 11 965 |
| Покупки на ИМС и ДНА | - | (18) |
| Постъпления от продажба на ИМС и ДНА | - | 14 |
| Предоставени заеми | (35 541) | (32 898) |
| Възстановени / (платени) предоставени заеми | 32 882 | 49 384 |
| Получени лихви по предоставени заеми | 1 117 | 177 |
| Други постъпления / (плащания) от инвестиционна дейност | 880 | - |
| Нетни парични потоци от/, използвани в инвестиционна дейност | (692) | 28 624 |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | |
| Постъпления от заеми | 34 570 | 37 540 |
| Плащания по заеми | (29 612) | (59 318) |
| Платени задължения по лизингови договори | (114) | (86) |
| Изплатени лихви и комисионни, нетно | (199) | (2 953) |
| Други постъпления / (плащания) от инвестиционна дейност | (2) | (8) |
| Нетни парични потоци от/, използвани във финансова дейност | 4 643 | (24 825) |
| Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти | 10 | 1 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | 24 | 23 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември | 34 | 24 |

Николай Киневски
Изпълнителен Директор



Милена Рашкова-Любенова
Главен счетоводител

30.01.2024 г.

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

1. Корпоративна информация

Основната дейност на Авто Юнион ЕАД включва осигуряването на някои административни услуги като стратегическо управление на бизнеса в структурата на холдинга, предоставяне на финансов, маркетингов и специфичен за бизнеса ресурс. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 131361786.

Дружеството е регистрирано като акционерно, учредено с решение № 660/2005 г. на Софийски окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христофор Колумб №43, област София-град, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Облигациите, издадени от Дружеството са регистрирани на Българската фондова борса.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна - Съвет на директорите, който е в следния състав към 31 декември 2023 г.:

- Васил Колев Тодоров - Председател на Съвета на директорите
- Петя Георгиева Николова - Заместник – председател на Съвета на директорите и Прокурист
- Николай Христов Киневски - Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор

Броят на персонала към 31 декември 2023 г. е 8 души.

Към 31 декември 2023 г., едноличен акционер в Дружеството, притежаващ 100 % от капитала му е Астерион България ЕАД.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният финансов отчет (включително и сравнителната информация) е съставен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания

2.2.1 Нови стандарти, разяснения и изменения към МСФО в сила от 1 януари 2022 г.

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

- Изменение на МСФО 16 Лизинг: Отстъпки за наем, свързани с COVID-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г.
- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидена употреба, в сила от 1 януари 2022 г.
- Изменения на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи: Обременителни договори — Разходи за изпълнение на договор, в сила от 1 януари 2022 г.
- Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации: Препратка към концептуалната рамка, в сила от 1 януари 2022 г.
- Годишни подобрения на МСФО стандарти 2018–2020 г. , в сила от 1 януари 2022 г.

2.2.2 Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕС

Към датата на одобрение на този финансов отчет са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са все още приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени по-рано от Групата. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- МСФО 17 Застрахователни договори, в сила от 1 януари 2023 г.

- Изменения на МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация, в сила от 1 януари 2023 г.
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г.
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практически отчет 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г.
- Изменения на МСС 8 Счетоводна политика, Промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г.
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция, в сила от 1 януари 2023 г.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики

2.3.1 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството 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.

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Дружеството. Дружеството представя сегментна информация в консолидирания си финансов отчет.

2.3.2 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерно дружество е такова дружество, над което Дружеството като инвеститор притежава контрол. Притежаването на контрол означава, че инвеститорият е изложен на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

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

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси.

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

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

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите.

2.3.3 Функционална и отчетна валута

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

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

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

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

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

2.3.4 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 възнаградението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Дружеството 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.

Продажбите се извършват съгласно сключени договори с клиенти. Договорите с клиентите за продажба отговарят на критериите заложи в МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти“. Обичайно Дружеството очаква да събере възнаградението по договорите с клиенти.

Следващата таблица предоставя информация за прилаганата от Дружеството 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 |
|--|---|---|
| Приходи от услуги | Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо незабавно. | Дружеството 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 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. |
| Приходи от продажби на краткотрайни активи | Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 дни след доставката. | Приходите от продажби на краткотрайни активи се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и той е приел активите в съответствие с договора за продажба. |

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

Цената на сделката е размерът на възнаградението, на който Дружеството 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.

Дружеството разглежда дали в договора 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 възнаградението, дължими на клиента (ако има такива).

Приходи от услуги

Приходите от услуги се признават по метода – удовлетворяване на задълженията в течение на времето, съгласно МСФО 15. Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават по метода на вложените ресурси - въз основа на действително вложено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.

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

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

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

Дружеството е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Дружеството не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента. Обичайно в основните си договори с клиенти, Дружеството действа като принципал.

Дружеството е агент, ако задължение за изпълнение на Дружеството е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна.

Признаците, че Дружеството е принципал включва:

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

Други приходи/доходи

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

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

| Доходи | МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход) | Подход за признаване |
|---|---|---|
| Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения | МСС 16 МСС 38 | Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив. |
| Приходи от наеми | 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 Дружеството прецени, че друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив. |
| Приходи от намаление | МСФО 16 | Дружеството прилага улеснението за отчитане, което му |

| Доходи | МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход) | Подход за признаване |
|--|---|---|
| на лизинговите вноски, което не представлява модификация на лизинговия договор | | позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Разликата между първоначалната и намалената лизингова вноска се отчита като текущ приход. |
| 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 Дружеството да получи плащането. |
| Приходи от неустойки | Концептуална рамка | Приходът се признава, когато се установи правото на Дружеството 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 индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходи от дивиденди

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

Приходи от финансиране

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

2.3.5 Разходи

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

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

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

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

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

Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като

разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата/ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

2.3.6 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.

2.3.7 Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Дружеството, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на даден вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на финансовия отчет за последния представен период. В случай че дейности, които са били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, съответните оповестявания за предходния период следва да бъдат променени.

2.3.8 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 третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.3.9 Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

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

Авто Юнион ЕАД

Пояснителни бележки към междинен финансов отчет към 31.12.2023 г.

като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който са извършени.

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

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

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

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.3.10 Лизинг

Дружеството като лизингополучател

Дружеството 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, 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 Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Дружеството има основание да използва тази опция;
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Дружеството, 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 срокът на договора следва да се приеме плюс 1 година към неотменния период. Дружеството 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.

Дружеството 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).
- приложима диференциална ставка в Авто Юнион АД за „Земи и Сгради“ е 4,05%

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

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

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

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

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Дружеството 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.

Дружеството приема праг за признаване на активи с право на ползване от 10,000 лева, като за тази преценка се взема предвид цената на актива като нов.

Намаление на наеми по лизингови договори

Дружеството е приложило изменението на МСФО 16 за лизинговите договори, по които има намаление на наемите в резултат на Covid-19. Дружеството прилага улеснението за отчитане, което му позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Дружеството прилага улеснението за отчитане последователно при договори със сходни характеристики и при подобни обстоятелства.

2.3.11 Финансови инструменти

Признаване и отписване

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

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

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

Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;

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

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

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

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

Последващо оценяване на финансовите активи

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му 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 индивидуалния 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, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

Обезценка на финансови активи

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

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

Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;

Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2020 г.

Наборът от насоки за обезценка приети от Дружеството, включва информация за основните видове финансови активи (обособени в отделни портфейли) в обхвата на МСФО 9, които са описани подробно в класификационната политика на Дружеството и на Група Еврохолд България („Групата“), 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; Дружеството категоризира банките, в които държи парични средства на база на присъдения им от рейтингови агенции (Moody's, Fitch, S&P, БАКР) рейтинг и в зависимост от него прилага различен процент за очакваните кредитни загуби;
- Вземания по предоставени заеми - вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали Дружеството заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- Търговски и други вземания – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Дружеството и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Дружеството разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:
 - (А) Корпоративни клиенти - включва всички вземания, които произтичат от търговски (не-финансови сделки), които са допълнително разделени по техните географски особености на (1) Подпортфейл А - Международни клиенти (включително всички видове международни, не местни клиенти) и (2) Подпортфейл Б - местни клиенти (включително всички местни клиенти на съответното място на опериране);
 - (Б) Индивидуални клиенти - в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;
 - (В) Свързани лица - включва всички търговски и други вземания от свързани лица на Групата, както и в рамките на групата, според общите изисквания на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“;
 - (Г) Вземания под наблюдение - последният портфейл включва всички други вземания, които са просрочени повече от 120 дни, но все още не се разглеждат като обект на индивидуален преглед поради спецификата на отношенията с контрагента;
 - (Д) Други вземания, оценени индивидуално - всички други активи (търговски и други вземания), които са просрочени за повече от 150 дни и трябва да бъдат обект на индивидуална оценка за обезценка.

Класификация и първоначално оценяване на финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават през периода на заема със сумата на получените постъпления, главницата, намалена с разходите по сделката. През следващите периоди финансовите пасиви се измерват по

амортизирана стойност, равна на капитализираната стойност, когато се прилага методът на ефективния лихвен процент. В индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, разходите по заема се признават през периода на срока на заема.

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

2.3.12 Материални запаси

В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратното възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода първа входяща – първа изходяща.

2.3.12 Данъци

Данък печалба

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

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

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2022 година е 10% от облагаемата печалба (2021 година: 10%).

Отсрочен данък

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

Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. На базата на МСС 12 „Данъци върху дохода“, Дружеството признава за текущ данъчен актив или пасив във връзка с придобивания и продажби на финансови инструменти само за тази част от тях, за които Дружеството очаква да реализира обратното проявление в обозримо бъдеще или не упражнява контрол върху времето на обратното проявление. Дружеството прилага политиката еднакво за всяка група финансови инструменти.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Авто Юнион АД е регистрирано по ДДС и начислява 20% данък при доставка на услуги.

Данък при източника

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

2.3.13 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

2.3.14 Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Печалбите или загубите, възникнали от продажбата или преоценката на преустановени дейности, се представят, както е описано в пояснение 2.3.7.

2.3.15 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

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

Резервите са формирани от законови и общи резерви.

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

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

2.3.16 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служител е работил в Авто Юнион АД в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Дружеството не е признало провизия за обезщетение при пенсиониране, защото няма членове на персонала, които се очаква да се пенсионират през следващите пет години.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

2.3.17 Доход на акция

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

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

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

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

2.3.18 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията

разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в индивидуалния 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.

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

Изготвянето на индивидуалния 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 индивидуалния 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

Активи по отсрочени данъци

Данъчна загуба

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми приходи 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 Дружеството.

(б) Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. 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 Дружеството през следващата отчетна година.

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. Дружеството използва външни оценители при определяне справедливата стойност на инвестицията в дъщерни дружества за всяка календарна година.

Въз основа на направени оценки за определяне на справедливата стойност на инвестициите в дъщерни дружества през 2021 г. Дружеството е отчетло загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 43,268 хил. лв.

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 оценявания обект, генериращ парични потоци.

За четвъртото тримесечие на 2023 г. Дружеството не е извършвало преоценка на инвестициите си.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката и че очакваното намаление на Брутния вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021 г. – 2022 г. с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус). Предприетите мерки от правителството на Република България към настоящия момент не водят допълнителни индикации за значително влошено кредитно качество на Контрагентите. Ръководството стриктно продължава да следи за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от Covid-19 (Коронавирус) не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество.

В тази връзка за да оцени потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите ръководството е взело решение да извърши преглед на модела си и да актуализира някои от очакваната си. С оглед на тези очаквания са предприети действия по актуализация на параметрите в модела. Очакваната кредитна загуба получена от тези коригирани параметри е допълнена също с взетите предвид макроикономически прогнози и с прилагането на множество сценарии към прогнозния компонент, така че да се компенсира частичната нелинейност, естествено заложена в корелацията между макроикономическите промени и ключовите компоненти на Очакваната кредитна загуба (ECL).

По-конкретно, ефектът на нелинейност възниква при оценяването на наслагващ фактор, който се прилага директно към размера на Очакваната кредитна загуба (ECL) за портфейла. Основните корекции се изразяват в:

- o Въвеждане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.
- o Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива.

Тъй като към 31 декември 2023 г. е налична достатъчно надеждна, както макроикономическа статистика, така и информация за средносрочните нива на вероятността за неизпълнение, ръководството е запазило използваните до сега показатели за очакваната кредитна загуба на финансовите активи, вкл. на нетна инвестиция във финансов лизинг, вземания по предоставени заеми, търговски и други вземания, депозити и парични средства в банкови институции.

В тази връзка във финансовите отчети на Дружеството очакваната кредитна загуба е отразена, както следва:

- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход – за 2023 г. Дружеството признава нетен приход в размер на 235 хил. лв., а за 2022 г. нетен разход от 8 хил. лв.)
- Отчет за финансовото състояние – към 31.12.2023 г. Дружеството признава обезценка на финансови активи в общ размер от 78 хил. лв. (към 31.12.2022 г. – 312 хил. лв.)

Ръководството счита, че предприетите действия представляват най-добрата надеждна информация към датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет. Въпреки това, ръководството отчита рисковете, че е възможно реалните резултати да се различават от приблизителните оценки към тази дата.

Лизингови договори - определяне на подходящия дисконтов процент за оценка на лизинговите задължения

Когато Дружеството не може лесно да определи лихвения процент, включен в лизинга, използва своя диференциален лихвен процент (IBR) за определяне на стойността на лизинговите задължения. IBR е лихвеният процент, който Дружеството би трябвало да плати, за да вземе заем за подобен срок и с подобна гаранция, за да получи средствата, необходими за придобиването на актив с подобна стойност и характеристики на актива с право на ползване, в подобна икономическа среда. Следователно IBR отразява това, което Дружеството „би трябвало да плати“, което изисква оценка, когато няма налични наблюдаеми лихвени проценти (например за дъщерни дружества, които не сключват сделки за финансиране) или когато те трябва да бъдат коригирани, за да отразят срокът и условията на лизинга. Дружеството оценява IBR, като използва налични данни (като пазарни лихвени проценти), когато са налични, и се изисква да направи определени специфични за предприятието оценки (като например кредитен рейтинг на дружество).

3. Приходи**3.1 Приходи от договори с клиенти**

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Приходи от продажба на стоки | - | 1 |
| Приходи от услуги | 35 | 79 |
| Общо приходи от договори с клиенти | 35 | 80 |

3.2 Други приходи

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Други приходи, нето | 244 | 176 |
| Общо други приходи | 244 | 176 |

3.3 Момент във времето за признаване на приходите

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Стоки, прехвърлени в определен момент във времето | - | 1 |
| Услуги, прехвърлени в течение на времето | 35 | 79 |
| Общо приходи от договори с клиенти | 35 | 80 |

4. Печалба от продажба на дъщерни дружества

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Приходи от продажба | - | 10 |
| Балансова стойност на продадените нетекущи активи | - | (20) |
| | - | (10) |

5. Разходи за материали

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Горива | 11 | 22 |
| Консумативи | 5 | 8 |
| Други | 2 | 2 |
| | 18 | 32 |

6. Разходи за външни услуги

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Реклама | 32 | 67 |
| Поддръжка софтуер и хардуер | 29 | 49 |
| Финансови услуги и одит | 17 | 41 |
| Юридически и консултантски услуги | 41 | 48 |
| Комуникации | 2 | 3 |
| Други | 72 | 143 |
| | 193 | 351 |

7. Разходи за персонала

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Възнаграждения | 295 | 429 |
| Социални осигуровки | 35 | 36 |
| | 330 | 465 |

8. Други разходи

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Данъци и такси | 4 | 7 |
| Други | 25 | 77 |
| | 32 | 84 |

9. Обезценка на вземания, нетно от възстановени разходи за обезценка

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Начислени разходи за обезценка на вземания | - | (644) |
| Възстановени разходи за обезценка на вземания | 235 | 636 |
| <i>Общо (разходи)/приходи от обезценка на вземания, нето</i> | 235 | (8) |

10. Финансови разходи

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за лихви по заеми от свързани лица | 664 | 622 |
| Разходи за лихви по облигационен заем | 176 | 222 |
| Разходи за лихви по привлечени средства от трети лица | 78 | 219 |
| Разходи за лихви - права за ползване на активи | 7 | 8 |
| Разходи за лихви по финансов лизинг от трети лица | 2 | - |
| Разходи за лихви по финансов лизинг от свързани лица | - | 3 |
| <i>Общо разходи за лихви</i> | 927 | 1 074 |
| Други | 21 | 16 |
| | 948 | 1 090 |

11. Финансови приходи

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Приходи от лихви по предоставени заеми от свързани лица | 286 | 719 |
| Приходи от лихви по предоставени заеми | 844 | 191 |
| Печалба от операции с финансови активи | 63 | - |
| | 1 193 | 910 |

12. Имоти, машини и съоръжения

| | Машини, съоръжения и транспортни средства | Активи с право на ползване | Общо |
|-----------------------------------|--|-------------------------------|------------------------|
| Отчетна стойност: | | | |
| На 1 януари 2022г. | <i>хил. лв.</i> 348 | 279 | <i>хил. лв.</i> 627 |
| Придобити | - | - | - |
| Отписани | (119) | - | (119) |
| На 31 декември 2022 г. | 229 | 279 | 508 |
| Придобити | 60 | - | 60 |
| Отписани | (132) | - | (132) |
| На 31 декември 2023 г. | 157 | 279 | 436 |
| Амортизация: | | | |
| На 1 януари 2022г. | (165) | (72) | (237) |
| Начислена амортизация за годината | (61) | (28) | (89) |
| Отписана | 55 | - | 55 |
| На 31 декември 2022 г. | (171) | (100) | (271) |
| Начислена амортизация за годината | (22) | (28) | (50) |
| Отписана | 74 | - | 74 |
| На 31 декември 2023 г. | (119) | (128) | (247) |
| Балансова стойност: | | | |
| На 1 януари 2022г. | 183 | 207 | 390 |
| На 31 декември 2022 г. | 58 | 179 | 237 |
| На 31 декември 2023 г. | 38 | 151 | 189 |

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

През четвъртото тримесечие на 2023 г., Дружеството не е признало загуба от обезценка на машини, съоръжения и оборудване, тъй като на база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

13. Нематериални активи

| | Програмни продукти и други нематериални активи |
|-----------------------------------|---|
| Отчетна стойност: | <i>хил. лв.</i> |
| На 1 януари 2022г. | 757 |
| Придобити | 18 |
| Отписани | - |
| На 31 декември 2022 г. | 775 |
| Придобити | 4 |
| Отписани | - |
| На 31 декември 2023 г. | 779 |
| Амортизация: | |
| На 1 януари 2022г. | (631) |
| Начислена амортизация за годината | (109) |
| Отписана | - |
| На 31 декември 2022 г. | (740) |
| Начислена амортизация за годината | (39) |
| Отписана | - |
| На 31 декември 2023 г. | (779) |
| Балансова стойност: | |
| На 1 януари 2022г. | 126 |
| На 31 декември 2022 г. | 35 |
| На 31 декември 2023 г. | - |

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2023 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.

14. Инвестиции в дъщерни предприятия

| Дружество | Дял в капитала % | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 |
|------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| | | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Мотобул ЕАД | 100 | 3 855 | 3 855 |
| Ауто Италия ЕАД | 100 | 3 003 | 3 003 |
| Булвария ЕООД | 100 | 447 | 336 |
| Авто Юнион Сервиз ЕООД | 100 | 300 | 300 |
| Булвария София ЕАД | 100 | - | 111 |
| Бензин Финанс ЕАД | 100 | - | 1 083 |
| Чайна Мотор Къмпани АД | 80 | 40 | 10 |
| | | 7 645 | 8 698 |

През месец декември 2022 г. е стартирана процедура по преобразуване чрез вливане на две от дъщерните дружества. Бензин Финанс ЕАД да се влее в Авто Юнион ЕАД, а Мотохъб ЕООД в Ауто Италия ЕАД. Считано от 26.01.2023г. с вписване № 20230126093420 Мотохъб ЕООД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правопреемник Ауто Италия ЕАД.

Считано от 15.08.2023 с вписване № 20230814172509 Бензин Финанс ЕАД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правопреемник Авто Юнион ЕАД.

На 27.11.2023 г. с договор за преобразуване между Булвария София ЕАД и Булвария ЕООД бе стартирана процедурата по вливане на Булвария София ЕАД в Булвария ЕООД.

Авто Юнион ЕАД

Пояснителни бележки към междинен финансов отчет към 31.12.2023 г.

Считано от 13.12.2023 с вписване в ТР на Агенция по вписванията Булвария София ЕАД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правопреемник Булвария ЕООД.

И трите дружества участващи в преобразуванията са еднолична собственост на Авто Юнион ЕАД, поради което не е налице фактическа промяна в имуществено отношение.

На 25.10.2023 г. бяха внесени останалите 75% от записания регистриран капитал на Чайна Мотор Къмпани АД в размер на 30 хил. лв.

15. Предоставени заеми на трети лица

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Дългосрочни | | |
| Лихвоносни заеми към трети лица | 8 116 | 4 230 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | - | (34) |
| Лихвоносни заеми към трети лица, нето | 8 116 | 4 196 |
| | 8 116 | 4 196 |
| | | |
| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Краткосрочни | | |
| Лихвоносни заеми към трети лица | 203 | 3 975 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | (12) | (33) |
| Лихвоносни заеми към трети лица, нето | 191 | 3 942 |
| | 191 | 3 942 |

16. Търговски и други вземания

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Текущи | | |
| Търговски вземания, брутно | 54 | 33 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | (21) | (14) |
| Търговски вземания, нетно | 33 | 19 |
| Вземания по продажба на дялове, брутно | - | 1 100 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | - | (45) |
| Вземания по продажба на дялове, нетно | - | 1 055 |
| Предплатени разходи | 42 | 46 |
| Други вземания, брутно | 815 | 833 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | (32) | (35) |
| | 783 | 798 |
| | 858 | 1 918 |

Търговските вземания не са лихвоносни.

17.1 Финансови активи, държани за търгуване

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Финансови активи, държани за търгуване | 2 197 | - |
| | 2 197 | - |

Дружеството е формирало портфейл от акции и облигации, които се търгуват на Българската Фондова Борса.

17.2 Парични средства и краткосрочни депозити

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Парични средства в банкови сметки | 34 | 23 |
| Парични средства в брой | - | 1 |
| | 34 | 24 |

18. Капитал и печалба/(загуба) на акция

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|--------------------------|--|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| 80,008 броя обикновени акции с номинална стойност 150 лв./бр. | 12 001 | 40 004 |
| Изменението в основния капитал е представено по-долу: | | |
| | Брой обикновени акции | Регистриран и емигиран капитал (в лв.) |
| На 1 януари 2022 г. | 80 008 | 40 004 000 |
| На 31 декември 2022 г. | 80 008 | 40 004 000 |
| намаление на номиналната стойност на една акция и увеличение на фонд "Резервен" | | (28 002 800) |
| На 31 декември 2023 г. | 80 008 | 12 001 200 |

Съгласно решение на ЕСК на Авто Юнион ЕАД – Астерион България ЕАД и с вписване в ТР на Агенция по вписванията № 20231114101217 от 14.11.2023 г. е приет нов устав на дружеството, според който размерът на капитала на дружеството се намалява от 40 004 000 лв. (четиридесет милиона и четири хиляди лева) до размер от 12 001 200 лв. (дванадесет милиона, хиляда и двеста лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 150 (сто и петдесет) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години.

Въз основа на чл.246, ал.2, т.4 от ТЗ, средствата от направеното по т.1 по-горе намаляване на номиналната стойност на акциите от капитала на „АВТО ЮНИОН“ ЕАД в размер от 28 002 800лв. (двадесет и осем милиона, две хиляди и осемстотин лева) се отнасят към фонд "Резервен", който след покриване на загубите от минали години се намалява до 652 676,28 лв. (шестстотин петдесет и две хиляди, шестстотин седемдесет и шест лева и 28 ст).

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|---------------|----------------|
| | <i>лева</i> | <i>лева</i> |
| Средно претеглен брой акции | 80 008 | 80 008 |
| Печалба/(Загуба) | 97 000 | (1 106 000) |
| Печалба/(Загуба) от преустановени дейности | - | 7 693 000 |
| Печалба/(Загуба) на акция от продължаващи дейности | 1.21 | (13.82) |
| Печалба на акция от преустановени дейности | - | 96.15 |
| Общо печалба на акция (в лв. за акция) | 1.21 | 82.33 |

19. Задължение по облигационен заем

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Облигационен заем - нетекущ | 3 800 | 4 050 |
| Облигационен заем - текущ | 585 | 858 |
| | 4 385 | 4 908 |

Дружеството е емитент на емисия облигации, търгувани на Българската фондова борса с ISIN : BG2100025126. Емисията е въведена на търговия от 7 ноември 2013 г. и беше с падеж 10 декември 2022 г. На 30.09.2022 г. на проведено Общо събрание на облигационерите е взето решение за промяна на част от параметрите на емисията облигации. Променени са срок за погасяване на емисията 10.12.2027 г. и е одобрен нов погасителен план с 2 главнични и лихвени плащания годишно с лихвен процент 4 % изчислен на база АСТ / 365 L.

За обезпечаване на целия остатъчен размер на главницата в максимален размер от 4 550 000 лв. след 10.12.2022 г. и всички дължими лихви за периода в размер на 684 945,21 лв. е сключен застрахователен

Авто Юнион ЕАД

Пояснителни бележки към междинен финансов отчет към 31.12.2023 г.

договор със „ЗД Евроинс“ АД, за всички плащания по Облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на Банката Довереник на облигационерите по смисъла на КЗ.

20. Задължение по заеми и др. привлечени средства

20.1. Заеми от нефинансови институции

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Заеми от нефинансови институции-нетекущи | 56 | 56 |
| Заеми от нефинансови институции-текущи | 81 | 12 |
| | 137 | 68 |

20.2. Заеми от финансови институции

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Заеми от финансови институции-нетекущи | 3 856 | - |
| Заеми от финансови институции-текущи | 5 428 | 4 683 |
| | 9 284 | 4 683 |

| финансираща институция | разрешен размер | текуща експозиция в хил.лв. | Лихвен процент | Дата на договора | Падеж на договора |
|------------------------------|-----------------|-----------------------------|--|------------------|-------------------|
| Първа инвестиционна банка АД | 5 200 | 4 590 | ЛПП на ПИБ+4.06%, но не по-малко от 4.45% | 03.01.2023 г. | 30.11.2030 |
| Първа инвестиционна банка АД | 4 694 | 4 694 | ЛПП в евро на ПИБ+3.5506%, но не по-малко от 3.95% | 28.05.2020 г. | 30.11.2025 |

Средствата от банкови заеми се използват за оборотно финансиране на дъщерните дружества по сключени междуфирмени заеми при същите условия, като всички такси, комисионни и лихви се поемат от дружествата пропорционално на използваното финансиране. Кредитната линия от 28.05.2020 г. е договорена с опция за подновяване всяка година след преглед на дружеството кредитополучател.

21. Задължения по лизингови договори

Нетните задължения по лизингови договори се анализират, както следва:

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетни задължения към трети лица | | |
| До 1 година | 43 | 47 |
| От 1 до 5 години | 136 | 186 |
| | 179 | 233 |

Дружеството наема офис от сграда и транспортни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в пояснение 2.3.10.

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

22. Търговски и други задължения - текущи

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Търговски задължения | 79 | 118 |
| Задължения към бюджета за данъци | 9 | 21 |
| Задължения към персонала | 19 | 18 |
| Осигурителни вноски | 5 | 4 |
| Други | 116 | 673 |
| | 228 | 834 |

23.1 Вземания от свързани лица

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Нетекущи | | |
| Вземания по предоставени заеми към свързани лица, брутно | 19 970 | 3 312 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | (13) | (29) |
| Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно | 19 957 | 3 283 |
| Текущи | | |
| Търговски вземания от свързани лица, брутно | 9 | 57 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | - | (1) |
| Търговски вземания от свързани лица, нетно | 9 | 56 |
| Вземания по предоставени заеми към свързани лица, брутно | 5 323 | 19 898 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | - | (121) |
| Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно | 5 323 | 19 777 |
| | 5 332 | 19 833 |
| Общо вземания от свързани лица | 25 289 | 23 116 |

23.2 Задължения към свързани лица

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Нетекущи | | |
| Задължения по получени заеми | 15 245 | 17 018 |
| | 15 245 | 17 018 |
| Текущи | | |
| Задължения по получени заеми | 2 238 | 1 768 |
| Търговски задължения | 1 | 7 |
| | 2 239 | 1 775 |
| Общо задължения към свързани лица | 17 484 | 18 793 |

24. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Пауър Лоджистик ЕАД.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

100 % от акциите на Авто Юнион ЕАД се притежават от Астерион България ЕАД.

Дъщерни предприятия

Авто Юнион ЕАД има инвестиции в следните дъщерни дружества: Ауто Италия ЕАД, Авто Юнион Сервиз ЕООД, Булвария ЕООД(предишно наименование Булвария Варна ЕООД), Мотобул ЕАД, Чайна Мотор Къмпани АД.

Други свързани лица

Другите свързани лица са под общия контрол на Астерион България ЕАД, И Ел Джи АД(предишно наименование Евролийз Груп АД), Евролийз Ауто ДООЕЛ, Евролийз Ауто ИФН С.А. Румъния, Амиго Финанс ЕООД, София Моторс ЕООД,Финасити ЕАД, Казам България ЕАД (с предишно наименование Аутоплаза до 21.12.2022). На 23.02.2023 г. 100 % от дяловете на Евролийз рент а кар ЕООД са продадени от И Ел Джи АД и дружеството не е част от структурата на И Ел Джи АД от тази дата.

25. Оповестяване на свързани лица

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Вземания от продажби, брутно | | |
| Ауто Италия ЕАД | | 28 |
| София Моторс ЕООД | - | 3 |
| Чайна Мотор Къмпани АД | 9 | 26 |
| | 9 | 57 |
| <i>Минус: натрупана обезценка</i> | - | (1) |
| Търговски вземания от свързани лица, нетно | 9 | 56 |

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Вземания по заеми, брутно | | |
| Ауто Италия ЕАД | 4 583 | 4 083 |
| Булвария ЕООД | 1 092 | 182 |
| Мотобул ЕАД | 2 774 | 600 |
| Мотохъб ООД | - | 284 |
| Чайна Мотор Къмпани АД | 1 763 | 2 137 |
| Астерион България ЕАД | - | 1 276 |
| Пауър Лоджистик ЕАД | 15 081 | 14 648 |
| | 25 293 | 23 210 |
| <i>Минус: натрупана обезценка</i> | (13) | (150) |
| Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно | 25 280 | 23 060 |

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Търговски задължения | | |
| Ауто Италия ЕАД | - | 1 |
| Мотобул ЕАД | 1 | 6 |
| | 1 | 7 |

| | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Задължения по заеми | | |
| Авто Юнион Сервиз ЕООД | 570 | 924 |
| Ауто Италия ЕАД | 3 496 | 5 561 |
| Булвария ЕООД | 455 | - |
| Булвария София ЕАД | - | 1 997 |
| Бензин Финанс ЕАД | - | 1 153 |
| Мотобул ЕАД | 10 175 | 9 151 |
| Астерион България ЕАД | 549 | - |
| Авто Юнион Пропъртис АД | 2 238 | - |
| | 17 483 | 18 786 |

Условия на сделките със свързани лица

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

23. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на 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 ЕАД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

24. Събития след отчетната дата

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития след датата на отчета.

**МЕЖДИНЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
АВТО ЮНИОН ЕАД**

**Съдържащ информация за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие
на 2023 година и с натрупване от началото на текущата година, съгласно чл. 100о,
ал.4, т.2 от ЗППЦК**

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

съдържащ информация за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2023 г.

съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

АВТО ЮНИОН ЕАД (Финансови показатели на индивидуална база)

Индивидуалният финансов резултат на компанията за периода от 01.01.2023 година до 31.12.2023 година е печалба от 97 хиляди лева спрямо печалба от 6 587 хиляди лева за същия отчетен период на миналата година. През сравнителния период на миналата година бе продадено дъщерното дружество Стар Моторс ЕООД и Дару Кар ЕАД и бе реализирана печалба от сделките в размер на 7 693 хил. лв.

През отчетния период оперативните приходи на Авто Юнион ЕАД са с увеличение от 13 % в сравнение със същия период на 2022 г. Като в абсолютна стойност увеличението е само 33 хил.лв.. През 2021 г. и 2022 г. Авто Юнион ЕАД продаде общо пет от дружествата в групата – Н Ауто София ЕАД, заедно с Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД през 2021 г. и други две през 2022 г. – Стар Моторс ЕООД и Дару Кар ЕАД. Съответно като дейност ва Авто Юнион ЕАД останаха дейностите свързани с финансиране, счетоводство и юридическа дейност в помощ на дружествата от Групата. За периода до 31.12.2023 г. общо приходите са в размер на 1 707 хиляди лева, като 279 хил. лв. от тях са оперативните приходи, а 1 193 са финансови приходи от начислени лихви по предоставени заеми и 235 нетно приходи от възстановени загуби от обезценка на вземания.

За сравнение приходите за същия период на 2022 г. са в размер на 8 849 хил. лева, от които 246 хил. лв. са оперативните приходи, 910 хил. лв. са финансови приходи, 7 693 хил. лева е печалбата от продажба на дъщерни дружества.

През отчетния период оперативните разходи се намаляват спрямо същият период на миналата година с над 41%. Във връзка с реструктурирането на Групата на Авто Юнион и отпадане на централизираната маркетингова и рекламна дейност както приходите, така и разходите в тази връзка намаляват. От 01.02.2022 са освободени служителите, които работиха по тези дейности. Изплатени бяха дължимите обезщетения по Кодекса на труда.

С прилагането на МСФО 16, Авто Юнион ЕАД отчита през отчетния период разходи за амортизация на *активи с право на ползване* на наети имоти и сгради под условията на оперативен лизинг в размер на 28 хил. лв.

Разходите за лихви са се намалили спрямо същия период миналата година с 13.69%. Дължи се на по-ниския договорен лихвен процент по емитираната от Дружеството емисия корпоративни облигации, както и на по-малкия размер на главницата.

Към края на разглеждания период балансовото число на Авто Юнион ЕАД е увеличило своя размер спрямо края на 2022 г. с 5,58%, което се дължи предимно на усвояването на нов кредит в размер на 5 200 хил. лв. . Към 31.12.2023 г. собственият капитал на дружеството е 12 828 хиляди лева, като към 31.12.2022 г. стойността му е 12 653 хиляди лева.

ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА АВТО ЮНИОН ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г., ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г.

На **03.01.2023** г. и анекси от 17.03.2023 г. Авто Юнион ЕАД и дъщерните му дружества сключиха договор за многоцелева кредитна линия с Първа Инвестиционна Банка АД. Общата сума на одобрения кредитен лимит възлиза на 8 750 000 лева и разпределен както следва 5 200 хил. лв. в парични средства и 3 550 хил. лв. лимит за издаване на банкови гаранции. Предназначението на кредитния лимит е за погасяване на задължения на дъщерните дружества по договори за кредит към Уникредит Булбанк, издаване на банкови гаранции и за оборотни средства. Срокът на кредита е до 30.11.2030 г. и ще се погасява на равни месечни вноски. Към 30.09.2023 г. сумата предназначена за рефинансиране е усвоена и задълженията към Уникредит Булбанк АД – погасени. Месечните плащания за главница и лихва към ПИБ се погасяват на падеж.

Авто Юнион ЕАД като едноличен собственик на капитала **в края на 2022 г.** взе решение за преобразуване по реда на чл.262 от ТЗ на две от дъщерните си дружества чрез вливане.

Авто Юнион ЕАД

Мотохъб ЕООД се влива в Ауто Италия ЕАД, а Бензин Финанс ЕАД в Авто Юнион ЕАД. Съгласно сключените договори за преобразуване за дата на вливането се смята датата на вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписвания.

На **26.01.2023 г.** е вписан Договора за преобразуване на Мотохъб ЕООД и от тази дата цялото имущество, всички права и задължения на вливащото се дружество Мотохъб ЕООД преминава в патримониума на Ауто Италия ЕАД, като последното става негов универсален правопреемник.

На **15.08.2023 г.** с вписване № 20230814172509 Бензин Финанс ЕАД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правопреемник Авто Юнион ЕАД.

На **27.11.2023 г.** с договор за преобразуване между Булвария София ЕАД и Булвария ЕООД бе стартирана процедурата по вливане на Булвария София ЕАД в Булвария ЕООД.

Считано от 13.12.2023 с вписване в ТР на Агенция по вписванията Булвария София ЕАД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правопреемник Булвария ЕООД.

И трите дружества участващи в преобразуването са еднолична собственост на Авто Юнион ЕАД, поради което не е налице фактическа промяна в имуществено отношение.

На **25.10.2023 г.** бяха внесени останалите 75% от записания регистриран капитал на Чайна Мотор Къмпани АД в размер на 30 хил. лв.

Съгласно решение на ЕСК на Авто Юнион ЕАД – Астерион България ЕАД и с вписване в ТР на Агенция по вписванията № 2023114101217 от **14.11.2023 г.** е приет нов устав на дружеството, според който размерът на капитала на дружеството се намалява от 40 004 000 лв. (четиридесет милиона и четири хиляди лева) до размер от 12 001 200 лв. (дванадесет милиона, хиляда и двеста лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 150 (сто и петдесет) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години.

Въз основа на чл.246, ал.2, т.4 от ТЗ, средствата от направеното по т.1 по-горе намаляване на номиналната стойност на акциите от капитала на „АВТО ЮНИОН“ ЕАД в размер от 28 002 800лв. (двадесет и осем милиона, две хиляди и осемстотин лева) се отнасят към фонд "Резервен", който след покриване на загубите от минали години се намалява до 652 676,28 лв. (шестстотин петдесет и две хиляди, шестстотин седемдесет и шест лева и 28 ст.).

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

1. Систематични рискове

Влияние на международната среда

През последните няколко години икономисти от различни държави се обединяват около тезата, че просперитета на световната икономика зависи от всички големи, както и от все по-голям брой развиващи се и по-малки участници. Въпросите относно застаряващото население във всички части на света, нестабилността в цените на енергийните и селскостопанските продукти, неравностойното разпределение на доходите между различните класове на населението и риска от систематични глобални финансови колебания, залягат като основни теми за дискусии на множество международни форуми. Тези тенденции са неразривно свързани и с Българската макроикономическа среда и неизменно влияят върху резултатите на местните компании и тяхното бъдещо развитие. Друг открояващ се проблем е свързан с прекомерното изтощаване и negliжиране важноста при използването на ограничените световни ресурси. На фона на тези факти, икономистите се обединяват около мисълта, че в крайна сметка промяната в начина на действие на световния бизнес ще бъде продиктувана и наложена от влошаващата се среда и намаляването на ползотворните възможности за единичните участници. Изходът от реализирането на някои рискове, свързани с международната среда ще зависи до голяма степен и от предварително съставените планове и превантивните мерки на отделни държави и международни институции, което личи и от последната световна икономическа криза. Рискът от влиянието на международната среда върху фирмите не може да бъде диверсифициран и засяга всички играчи, но от друга страна може да се превърне в двигател за развитие и

Авто Юнион ЕАД

прилагане на иновации, които драстично да променят и повишават ефективността на бизнеса в глобални мащаби.

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

Макроикономическата ситуация и икономическият растеж на Балканите и Югоизточна Европа са от основно значение за развитието на Групата на Авто Юнион, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията, взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Напрежението по оста Русия-Украйна-НАТО и започналите на Украйна военни действия представлява съществен рисков фактор, най-значимият от всички рискови фактори към момента, който има изключително силен неблагоприятен ефект върху икономиката на страната, тъй като ограничава производството, прекъсва търговските вериги, рефлектира изключително тежко върху сферата на услугите, непосредствено води до повишаване на цените на енергийните ресурси и носи несигурност във външнополитически и икономически план.

Ако факторите, описани по-горе се материализират, изцяло или частично, то те биха могли да имат значително негативно влияние и последици за перспективите на Дружеството.

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, епидемии, 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 Дружеството 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 Дружеството.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

Нестабилната в краткосрочен аспект политическа обстановка в страната, каквато се наблюдава през 2021 г. и цялата 2022 г. крие рискове, които вече имат своето проявление. Понастоящем политическото напрежение е свързано с невъзможността народните представители, избрани на 2 октомври 2022 г., да съставят редовно правителство. 48-ото Народно събрание не успя да излъчи редовно правителство и беше разпуснато. Конфигурацията на 49-о Народно събрание, избрано на 2 април 2023 г. не е много по-различно от предходните и очакванията да се сформира редовно правителство не са големи. Предвид изключително сложната международна обстановка, е важно доколко служебното правителство, назначено от президента, ще успее да се справи с кризата. Бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната.

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

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на Дружеството могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България, може да има неблагоприятен ефект върху дейността ѝ като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск на държавата представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента.

На 28.10.2023 г., Международната рейтингова агенция **Fitch Ratings** потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива.

Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки забавянето на процеса по присъединяване към еврозоната, анализаторите от рейтинговата агенция считат, че съществува широка политическа ангажираност за приемане на еврото през 2025 г. След сформирването на новото правителство парламентът е приел всички оставащи ангажменти след влизането на страната в ERM II, а изменението на закона за централната банка се очаква да бъде одобрено до края на 2023 г.

След отчетения растеж през първото полугодие на 2023 г., въпреки забавянето на външното търсене, високата инфлация и повишената несигурност, Fitch повиши прогнозата си за ръста на БВП за тази година до 1.9% (от 1.3%, очакван през май). Очакванията са потреблението на домакинствата да бъде подкрепено от по-високите бюджетни разходи, стабилния пазар на труда, намаляване на склонността за спестяване и силния ръст на кредитите. Ръстът на инвестициите се очаква постепенно да се подобри през второто полугодие на 2023 г. с нарастването на трансферите от ЕС. Растежът на БВП ще се ускори до 2.8% през 2024 г. и 3% през 2025 г., като по-слабото частно потребление ще бъде балансирано от по-силни инвестиции, подкрепени от трансферите от ЕС. От рейтинговата агенция отчитат и ангажираността на правителството за прилагане на свързаните с Механизма за възстановяване и устойчивост реформи, след подаденото второто искане за плащане в размер на 724 млн. евро (0.8% от БВП за 2023 г.).

Fitch прогнозира, че общата инфлация, според ХИПЦ, ще продължи постепенно да се забавя, докато базисната инфлация ще намалява по-бавно поради силното частно потребление, затегнатите условия на пазара на труда и вторичните ефекти. Агенцията очаква средногодишна инфлация от 9.1% през 2023 г., 4.6% през 2024 г. и 2.9% през 2025 г. Прогнозата за инфлацията остава обект на значителна несигурност, произтичаща главно от динамиката на цените на суровините и проявлението на вторичните ефекти.

Източник: www.minfin.bg

На 25.11.2023 г. Международната рейтингова агенция **S&P Global Ratings** повиши перспективата пред рейтинга на България в положителна от стабилна и потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Положителната перспектива отразява мнението на рейтинговата агенция, че има вероятност, поне едно към три, България да се присъедини към еврозоната през следващите 24 месеца.

Управляващата коалиция, сформирана през юни, представлява първото стабилно правителство на България през последните две години, след проведени пет парламентарни избори. Една от основните политически цели на правителството е присъединяването на страната към еврозоната, което се планира да се постигне от 1 януари 2025 г. България може да не изпълни всички критерии за конвергенция, особено този за ценовата стабилност. Дори ако България не се присъедини към еврозоната през 2025 г., от рейтинговата агенция очакват, че присъединяването вероятно ще бъде отложено за 1 януари 2026 г.

Въпреки застаряващата работна сила, икономиката на България има силни перспективи за реален растеж, със средни темпове от 3% за периода 2024-2026 г., воден основно от вътрешното търсене. Потреблението ще остане силно поради доброто представяне на пазара на труда, който подкрепя нарастването на реалните заплати. Достатъчното средства от ЕС за България, които S&P Global Ratings оценяват на над 30% от БВП за 2023 г., ще подкрепят инвестиционната активност през следващите години. Получаването и използването на всички налични средства ще бъде предизвикателство, тъй като приближават крайните срокове по основните програми за финансиране - Многогодишната финансова рамка на ЕС 2014-2020 г. и Механизма за възстановяване и устойчивост, в рамките на програмата „Следващо поколение ЕС“ (NGEU).

S&P Global Ratings оценяват фискалните резултати на България като едни от най-добрите сред страните от Централна и Източна Европа и очакват, че текущите фискални планове ще доведат до дефицити под 3% от БВП в периода до 2026 г., запазвайки нетния държавен дълг под 20% от БВП. Очакват дефицитът по текущата сметка да остане нисък и свръхфинансиран от фондове от ЕС и потоци на преки чуждестранни инвестиции, ограничавайки нуждата от външно финансиране и запазвайки стабилна външна позиция.

S&P Global Ratings биха повишили кредитния рейтинг през следващите две години потенциално с няколко степени, ако България стане член на еврозоната. S&P отбелязват, че биха ревизирали перспективата пред рейтинга на стабилна, ако очакванията за присъединяване на България към еврозоната станат по-малко вероятни.

Източник: www.minfin.bg

Основни фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга са: напредък към присъединяването към еврозоната, включително по-голямо доверие, че България отговаря на критериите за членство и вероятния срок за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж на икономиката, например чрез въвеждане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на средствата от ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга са: значително забавяне на присъединяване към еврозоната, дължащо се например на неизпълнение на критериите за конвергенция или неблагоприятно развитие на икономическата политика; период на енергиен недостиг в България или в държави, които са важни търговски партньори на страната или повишен риск от такъв сценарий, чието материализиране значително ще понижи перспективите за растеж в сравнение с текущите очаквания на рейтинговата агенция.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Възходящата динамика на потребителските цени ще отразява най-вече повишените разходи за производство и транспорт на фирмите вследствие на същественото поскъпване в края на 2021 г. на електроенергията за стопански потребители и на други основни енергийни суровини, както и допусканията за продължаващ верижен растеж на цените. Нарастването на цените на храните на международните пазари, увеличението на разходите за труд на единица продукция и широкообхватното ускоряване на растежа на потребителските цени в еврозоната и в други основни търговски партньори на България ще бъдат други фактори с проинфлационно влияние. През декември 2023 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е 0.3% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за декември 2023 г. спрямо декември 2022 г. е 4.7%. Месечната инфлация, измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е 0.3%, а годишната инфлация е 5.0%.

Източник: www.nsi.bg

Предвид това, всеки инвеститор би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.

Там където курсовете на валутите се определят от пазарните условия, като Централните Банки на държавите единствено интервенират и балансират краткосрочните флукуации на валутните курсове, появата на стресови ситуации причинени от еднократни външни фактори може да предизвика значителни флукуации в стойността на местната валута.

Рискът, свързан с възможността валутният режим на страната да се промени остава относително нисък, тъй като настоящата система на валутен борд се е доказала като стабилна и надеждна. Ниският валутен риск обаче се отнася само до сделки, сключвани в лева/евро, което обстоятелство не е налице, когато сделките са деноминирани във валута, различна от посочените. Това налага и по-внимателно определяне на условията при договаряне на подобни търговски отношения.

В основната си част внасяните в страната нови автомобили са от страни от ЕС, което значително намалява валутния риск, който се запазва единствено по отношение на доставките, договоряни директно с производители или търговци извън зоната на ЕС, но последните са с недотама значим за подсектора обем.

Всяко значимо обезценяване на валутите в региона и главните пазари, на които Дружеството оперира, може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително и върху Дружеството. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на една компания се формират в различни валути.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Дружеството финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмисляни и повишени в глобален мащаб. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства.

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

И през периода на преглед пазарните лихви се запазват на ниски нива, които запазват благоприятни условията за привличането на допълнителни финансови ресурси.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за други пазари на ценни книжа. Има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на предлаганите ценни книжа.

Риск от високи нива на безработица

В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обезщетяване при определени условия. Цялостната дейност по формирането и провеждането на държавната политика по социалното осигуряване на безработицата, както и насърчаването и подпомагането на безработните лица, при търсенето и започване на работа и/или друг тип икономическа дейност, дава съдържанието на процеса на управлението на този социален риск.

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Дружеството.

2. Несистематични рискове

Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента

Авто Юнион ЕАД

Авто Юнион ЕАД е холдингово дружество и евентуалното влошаване на оперативните резултати, финансовото състояние и перспективите за развитие на дъщерните му дружества, може да има негативен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на компанията.

Доколкото дейността на компанията е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества. Групата на Авто Юнион ЕАД развива дейност в България и работи основно в сферата на продажба на нови автомобили, гаранционно и следгаранционно обслужване на автомобили, продажба на резервни части и аксесоари за автомобили.

Дейността е пряко зависима от наличието на разрешения и оторизации, които съответните производители на автомобили са предоставили на компаниите в Групата на Авто Юнион. Прекратяването или отнемането на подобни права може рязко да намали продажбите на Групата. Това е особено актуално в контекста на глобално реструктуриране на автомобилния бранш. Върху бизнес средата в автомобилния бранш влияят и чисто вътрешни фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроенията, складовите наличности и други.

Основният риск, свързан с дейността на Дружеството е възможността за намаляване на приходите от продажби на дружествата, в които участва. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди. В тази връзка, това може да окаже влияние върху ръста на приходите на Дружеството, както и върху промяната на рентабилността.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

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

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

Рискове, свързани с управлението на компанията

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството са следните:

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

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

Изграждането на изцяло нови бизнес модели през последните години изисква специфична квалификация в екипа от служители, като конкуренцията между работодателите, допълнително ограничава и без това свития кръг от добре образовани и квалифицирани служители. Допълнително влияние оказва и демографската криза в страната – застаряващо население и ниска раждаемост. В резултат на тези и други фактори конкуренцията между работодателите е много сериозна.

Бизнесът на Авто Юнион ЕАД е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, членове на управителните и контролни органи, мениджъри от висше и средно управленско ниво на компанията-майка и дъщерните компании от основните бизнес направления. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на компанията да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен

ефект върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Финансов риск

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които Дружеството финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Колкото по-голям е дялът на дългосрочния дълг в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от провал при изплащането на фиксираните задължения. Увеличението на стойността на този показател показва и увеличаване на финансовия риск.

Валутен риск

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

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

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността Авто Юнион ЕАД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.

Авто Юнион ЕАД се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци в самата група. Емитентът прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията на отделните дружества и икономическата група като цяло.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посреща изплащането на разходи и текущите си задължения за период от деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това финансово планиране минимизира или напълно изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства.

Ръководството на Дружеството подкрепя усилията на дъщерните компании в Групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дава този вид финансиране за осигуряване на оборотни средства. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество. Политиката на ръководството е насочена към това да набира финансов ресурс от пазара под формата основно на заеми от нефинансови и финансови институции както и чрез дългови инструменти (облигации), които инвестира в дъщерните си дружества като им отпуска заеми, с които те да финансират свои проекти. Също така, участва в увеличенията на капитала им.

Риск от възможно осъществяване на сделки между дружествата в групата, условията на които се различават от пазарните, както и риск от зависимостта от дейността на дъщерните дружества

Взаимоотношенията със свързани лица произтичат по договори за временна финансова помощ на дъщерните дружества и по повод сделки свързани с обичайната търговска дейност на дъщерните компании.

Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните, се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет е при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки, да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания. На консолидирано ниво това може да рефлектира негативно върху рентабилността на цялата група.

В рамките на Групата се извършват сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества и между самите дъщерни дружества. Всички сделки със свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени и спазвайки МСС 24.

Авто Юнион ЕАД осъществява дейност чрез дъщерните си дружества, което означава, че финансовите му резултати са пряко зависими от финансовите резултати, развитието и перспективите на дъщерните дружества. Лоши резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на финансовите резултати на консолидирана база. Това от своя страна е свързано и с цената на финансиране на Емитента, която може да се промени в резултат на очакванията на инвеститорите за перспективите на компанията.

3. Механизми за управление и минимизиране на риска

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на Авто Юнион ЕАД. Те включват текущ анализ в следните направления:

- ◆ пазарен дял, ценова политика, извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара и пазарния дял;
- ◆ активно управление на инвестициите в различните сектори на отрасъла;
- ◆ цялостна политика по управлението на активите и пасивите на Дружеството с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите на Дружеството;
- ◆ оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на Дружеството;
- ◆ ефективно управление на паричните потоци;
- ◆ оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- ◆ управление на човешките ресурси.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на мениджърския екип на Дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

Управление на риска

Голяма част от рисковете, пред които е изправено Дружеството са подробно описани в Секция РИСКОВИ ФАКТОРИ по-горе, като целта на тази секция е да се опишат стъпките и процедурите, предприети от Ръководството с цел нормалното функциониране на бизнеса, където рисковете са надлежно идентифицирани и тяхното въздействие се управлява по начин, който минимизира негативното им въздействие върху нормата на печалба и гарантира непрекъснатост на бизнеса.

Управлението на риска цели да идентифицира потенциални събития, които могат да повлияят на функционирането на Дружеството и постигането на определени оперативни цели.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г.

През отчетния период няма сключени големи сделки между свързани лица, които да са извън обичайните дейности на компанията.

30.01.2024 г.

Николай Киневски,
Изпълнителен директор