АВТО ЮНИОН ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 юни 2025 година

Авто Юнион ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
За периода, приключващ на 30 юни 2025 г.

	Пояснение	**30.06.2025**	**30.06.2024**
		хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажба на услуги	4	66	32
Други приходи	4	79	64
Печалба от продажба на дъщерни дружества	4	-	5 489
		145	**5 585**
Разходи за материали	5	(6)	(6)
Разходи за външни услуги	6	(136)	(173)
Разходи за персонала	7	(140)	(217)
Разходи за амортизация	11	(18)	(19)
Други разходи	8	(15)	(12)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		**(170)**	**5 158**
Финансови разходи	9	(386)	(456)
Финансови приходи	10	369	1 118
Печалба преди данъци		**(187)**	**5 820**
(Разход)Икономия за данък върху доходите		-	-
Печалба/(Загуба) за годината		**(187)**	**5 820**
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Общо всеобхватна печалба, (загуба) за годината		**(187)**	**5 820**
Нетна печалба / (загуба) на акция, в лева		*(2.34)*	*72.74*

Николай Киневски
Изпълнителен Директор

NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI Date: 2025.07.30 17:13:24 +03'00'

Сара Кунчева
Финансов контрольор

SARA STOYANOVA KUNCHEVA Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA Date: 2025.07.30 17:41:25 +03'00'

30.07.2025 г.

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

Авто Юнион ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

За периода, приключващ на 30 юни 2025 г.

	Бележка	30.06.2025 г. *хил. лв.*	31.12.2024 г. *хил. лв.*
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	134	151
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	4 642	4 642
Други финансови активи	13	1 173	-
Предоставени заеми на трети лица	14	1 750	3 535
Нетекущи вземания от свързани лица	23.1	6 719	7 450
Отсрочени данъчни активи		99	99
Сума на нетекущите активи		**14 517**	**15 877**
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	23.1	18 492	16 993
Търговски и други вземания	15	3 103	1 836
Предоставени заеми на трети лица	14	782	891
Финансови активи, държани за търгуване	16	14 650	14 637
Парични средства	17	68	34
Сума на текущите активи		**37 095**	**34 391**
ОБЩО АКТИВИ		**51 612**	**50 268**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	18	12 001	12 001
Резерви		730	730
Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)		4 097	4 284
Общо собствен капитал		**16 828**	**17 015**
Нетекущи пасиви			
Задължение по облигационен заем	19	3 050	3 050
Заеми от финансови институции	20.2	6 225	6 225
Заеми от нефинансови институции	20.1	33	42
Задължения към свързани лица	23.2	10 465	10 421
Задължения по лизингови договори	21	106	107
Сума на нетекущите пасиви		**19 879**	**19 845**
Текущи пасиви			
Задължение по облигационен заем	19	578	823
Заеми от финансови институции	20.2	8 575	6 966
Заеми от нефинансови институции	20.1	2	2
Задължения към свързани лица	23.2	1 117	2 354
Търговски и други задължения	22	4 618	3 228
Задължения по лизингови договори	21	15	35
Сума на текущите пасиви		**14 905**	**13 408**
Общо пасиви		**34 784**	**33 253**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**51 612**	**50 268**

Николай Киневски
Изпълнителен Директор

NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Date: 2025.07.30 17:15:52 +03'00'

Сара Кунчева
Финансов контрольор

SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Date: 2025.07.30 17:41:45 +03'00'

30.07.2025 г.

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

Авто Юнион ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За периода, приключващ на 30 юни 2025 г.

	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	Общо
	хил. лв.		*хил. лв.*	*хил. лв.*
Салдо на 1 януари 2024 г.	12 001	730	(588)	12 143
Печалба за годината	-	-	4 872	4 872
Салдо на 31 декември 2024г.	**12 001**	**730**	**4 284**	**17 015**
Салдо на 1 януари 2025 г.	**12 001**	**730**	**4 284**	**17 015**
Загуба за периода	-	-	(187)	(187)
Салдо на 30 юни 2025 г.	**12 001**	**730**	**4 097**	**16 828**

Николай Киневски
Изпълнителен Директор

NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Date: 2025.07.30 17:16:09 +03'00'

Сара Кунчева
Финансов контрольор

SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Date: 2025.07.30 17:42:06 +03'00'

30.07.2025 г.

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

Авто Юнион ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, приключващ на 30 юни 2025 г.

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти	1 293	702
Плащания на контрагенти	(373)	(193)
Плащания за данъци (без данък върху дохода)	(36)	(32)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(122)	(131)
Други постъпления /(плащания) от оперативна дейност	(169)	(610)
Нетни парични потоци от/, използвани в оперативната дейност	**593**	**(264)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на инвестиции	(1 173)	-
Постъпления от продажба на инвестиции	-	8 492
Предоставени заеми	(19 963)	(32 709)
Възстановени /(платени) предоставени заеми	20 888	19 447
Получени лихви по предоставени заеми	101	122
Други постъпления/ (плащания) от инвестиционна дейност	(229)	-
Нетни парични потоци от/, използвани в инвестиционна дейност	**(376)**	**(4 648)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от заеми	18 441	24 036
Плащания по заеми	(18 470)	(18 835)
Платени задължения по лизингови договори	(37)	(4)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	(117)	(100)
Нетни парични потоци от/, използвани във финансова дейност	**(183)**	**5 097**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**34**	**185**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**34**	**34**
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	**68**	**219**

Николай Киневски
Изпълнителен Директор

NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Date: 2025.07.30 17:20:28 +03'00'

Сара Кунчева
Финансов контрольор

SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Date: 2025.07.30 17:42:29 +03'00'

30.07.2025 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 бизнесите в структурата на холдинга, предоставяне на финансов, юридически, 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 30 юни 2025 г.:

- Велизар Христов Велинов - 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 30 юни 2025 г. е 6 души.
Към 30 юни 2025 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 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

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 инвеститорът 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 възнаграждението, 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 възнаграждението, 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 заложени в МСФО 15 "Приходи от договори с клиенти". Обичайно Дружеството очаква да събере възнаграждението 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 потребява ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.
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 възнаграждението, 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 взима предвид влиянието на променливо възнаграждение, включващо ценови отстъпки, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, 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. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.

Принципал или агент

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

Първоначално финансиранията 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 третират 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

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 ЕАД 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, 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 обратно 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 2025 година е 10% от облагаемата печалба (2024 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 ЕАД 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 дивиденти

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 дивиденти 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 ЕАД 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-претеглия 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.

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

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от облигациите, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на 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 отчело загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 43,268 хил. лв. При продажбата на дъщерните дружества тази обезценка е отписана като към 30.06.2025 г. стойността й възлиза на 20 628 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 първото тримесечие на 2025 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 прогнозирани 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 30 юни 2025 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 периода 01.01.2025-30.06.2025 г., както и за предходния период (01.01.2024-30.06.2024 г.), Дружеството не е начислило разход за обезценка
- Отчет за финансовото състояние – към 30.06.2025 г. Дружеството признава обезценка на финансови активи в общ размер от 813 хил. лв. (към 31.12.2024 г. – 813 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).

4.1 Приходи от договори с клиенти

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от услуги	66	32
Общо приходи от договори с клиенти	**66**	**32**

4.2 Други приходи

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от наем на активи	4	6
Други приходи	75	58
Общо други приходи	**79**	**64**

4.3 Момент във времето за признаване на приходите

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Услуги, прехвърлени в течение на времето	66	32
Общо приходи от договори с клиенти	**66**	**32**

4.4. Възстановена обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажба	-	8 492
Отчетна стойност на продадената инвестиция	-	(17 620)
Възстановена обезценка на инвестицията	-	14 617
	-	**5 489**

5. Разходи за материали

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Горива	3	3
Консумативи	2	2
Други	1	1
	6	**6**

6. Разходи за външни услуги

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Реклама	59	29
Поддръжка софтуер и хардуер	27	18
Финансови услуги и одит	3	1
Юридически и консултантски услуги	16	71
Наем	1	-
Комуникации	1	1
Други	29	53
	136	**173**

7. Разходи за персонала

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	122	200
Социални осигуровки	18	17
	140	**217**

8. Други разходи

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Данъци и такси	1	-
Обучение, развитие човешки ресурси	-	3
Отписани вземания	4	-
Други	10	9
	15	**12**

9. Финансови разходи

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	248	327
Разходи за лихви по облигационен заем	81	81
Разходи за лихви по заеми от финансови институции	41	33
Разходи за лихви по заеми от трети лица	1	2
Разходи за лихви - права за ползване на активи	3	3
Разходи за лихви по финансов лизинг от трети лица	-	1
Общо разходи за лихви	*374*	*447*
Разходи по операции с финансови активи	-	*1*
Други	12	8
	386	**456**

10. Финансови приходи

	30.06.2025	30.06.2024
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от лихви по предоставени заеми от свързани лица	131	50
Приходи от лихви по предоставени заеми	224	174
Приходи от дисконт на вземания,задължения	-	736
Приходи от преоценка на финансови активи	14	158
	369	**1 118**

11. Имоти, машини и съоръжения

	Машини, съоръжения и транспортни средства	Активи с право на ползване	Общо
Отчетна стойност:	*хил. лв.*		*хил. лв.*
На 1 януари 2024г.	157	279	436
Придобити	1		1
Отписани			-
На 31 декември 2024 г.	**158**	**279**	**437**
Придобити	-	-	-
Отписани	(1)	-	(1)
На 30 юни 2025 г.	**157**	**279**	**436**
Амортизация:			
На 1 януари 2024г.	(119)	(128)	(247)
Начислена амортизация за годината	(11)	(28)	(39)
Отписана			-
На 31 декември 2024 г.	**(130)**	**(156)**	**(286)**
Начислена амортизация за годината	(4)	(14)	(18)
Отписана	2	-	2
На 30 юни 2025 г.	**(132)**	**(170)**	**(302)**
Балансова стойност:			
На 1 януари 2024г.	**38**	**151**	**189**
На 31 декември 2024 г.	**28**	**123**	**151**
На 30 юни 2025 г.	**25**	**109**	**134**

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

През второто тримесечие на 2025 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.

12. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Дял в капитала %	30.06.2025	31.12.2024
Дружество		*хил. лв.*	*хил. лв.*
Мотобул ЕАД	**100**	**3 855**	**3 855**
Булвария ЕООД	**100**	**447**	**447**
Авто Юнион Сервиз ЕООД	**100**	**300**	**300**
Чайна Мотор Къмпани АД	**80**	**40**	**40**
		4 642	**4 642**

Авто Юнион ЕАД осъществява пряк контрол върху изброените по-горе дружества. Дружествата са отразени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по метода на себестойността.
Предметът на дейност на дъщерните дружества е както следва:

- Мотобул ЕАД – продажба на резервни части и смазочни масла и картов оператор на горива под марката Benzin.bg, лицензиран оператор на електронни ваучери за храна под марката Foodcard;
- Булвария ЕООД - дилър на автомобили с марката Dongfeng и GAZ за региона на София и Варна и оторизиран сервиз на Dongfeng, Opel и GAZ.

– Авто Юнион Сервиз ЕООД – механичен и тенекеджийно-бояджиен сервиз на автомобили;
– Чайна Мотор Къмпани АД – вносител на китайски автомобили и електромобили с марката Dongfeng.

Във връзка с подпомагане на дъщерните дружества в осигуряването на конкурентен финансов ресурс за осъществяване на тяхната дейност Авто Юнион ЕАД има условни задължения и поети ангажименти по получени банкови кредити.

13. Други финансови активи

	30.06.2025 г.	31.12.2024
Дългосрочни	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Покупка на дружествени дялове	1 173	-
	1 173	**-**

През второ тримесечие на 2025 г. Авто Юнион показва други дългосрочни финансови активи в размер на 1 173 хил. лв., представляващи вноска по предварителен договор за прехвърляне на дружествени дялове.

14. Предоставени заеми на трети лица

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Дългосрочни	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми към трети лица	1 755	3 540
Очаквана кредитна загуба	(5)	(5)
Лихвоносни заеми към трети лица, нето	1 750	**3 535**
	1 750	**3 535**

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Краткосрочни	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми към трети лица	808	917
Очаквана кредитна загуба	(26)	(26)
Лихвоносни заеми към трети лица, нето	**782**	**891**

Дружество-заемодател	Дружество-заемополучател	ЕИК	Лихвен процент	Салдо към 30.06.2025 г., хил. лв.	Падеж на договора
Авто Юнион ЕАД	Етропал АД	832082699	5.50%	30	12.09.2025
Авто Юнион ЕАД	Първа Инвестиционна Банка АД	831094393	4.45%	1 034	30.11.2030
Авто Юнион ЕАД	СЛС Холдинг АД	122022915	4.20%	721	11.10.2027
Авто Юнион ЕАД	Застрахователен Брокер Про Инс ЕООД	175124408	4.20%	26	11.10.2025
Авто Юнион ЕАД	Лаборатория.бг	206342728	5.00%	177	31.12.2025
Авто Юнион ЕАД	Етропал АД	832082699	5.00%	149	31.12.2025
Авто Юнион ЕАД	Ийст Кар Рентал Енд Трейдинг ЕООД	121456022	5.00%	426	08.02.2026
	Общо несвързани лица брутна сума:			**2 563**	

15. Търговски и други вземания

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Текущи	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Търговски вземания, брутно	2 624	1 202
Очаквана кредитна загуба	*(203)*	*(203)*
Търговски вземания, нетно	**2 421**	**999**
Предплатени разходи	20	31
Други вземания, брутно	1 144	1 324
Очаквана кредитна загуба	*(518)*	*(518)*
Други вземания, нетно	**626**	**806**
Съдебни и присъдени вземания	**36**	
	3 103	**1 836**

Търговските вземания не са лихвоносни.

16. Финансови активи, държани за търгуване

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Финансови активи, държани за търгуване	14 650	14 637
	14 650	**14 637**

Портфейлът към 30.06.2025 г. включва акции на голяма българска компания, търгувани на БФБ и дялове в инвестиционнен фонд. Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 30.06.2025 г. на основане борсов бюлетин на Българска Фондова Борса – на стойност 171 хил. лв., и дялове във фонд по пазарна стойност – 14 479 хил. лв.

17. Парични средства и краткосрочни депозити

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	68	34
	68	**34**

18. Капитал и печалба/(загуба) на акция

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
80,008 броя обикновени акции с номинална стойност 150 лв./бр.	12 001	12 001

Изменението в основния капитал е представено по-долу:

	Брой обикновени акции	Регистриран и емитиран капитал (в лв.)
На 1 януари 2024 г.	80 008	80 008
На 31 декември 2024 г.	80 008	80 008
На 30 юни 2025 г.	**80 008**	**80 008**

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 28 002 800 лв. (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).

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Средно претеглен брой акции	80 008	80 008
	лева	*лева*
Печалба/(Загуба)	(187 000)	4 872 000
Печалба/(Загуба) на акция	**(2.34)**	**60.89**
Общо печалба на акция (в лв. за акция)	**(2.34)**	**60.89**

19. Задължение по облигационен заем

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Облигационен заем - нетекущ	3 050	3 050
Облигационен заем - текущ	578	823
	3 628	**3 873**

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 проведено на 30.09.2022 г. Общо събрание на облигационерите (ОСО) е взето решение за промяна на част от параметрите на емисия облигации с ISIN код BG BG2100025126, емитирана от „АВТО ЮНИОН“ ЕАД на 10.12.2012 г. с размер на облигационния заем от 6 800 000 (шест милиона и осемстотин хиляди)) лева за срок от 5 /пет/ години с първоначален падеж 10.12.2017 г. и с последващо удължен срок (падеж) на емисията до 10.12.2022 г. през който период са изплатени главници в размер на 2 000 000 (два милиона) лева.

1. Променени са срок за погасяване на емисията 10.12.2027 г. Одобрен е нов погасителен план, както следва:

№ на лихвено плащане	Дата на лихвено/ главнично плащане	Главнични плащания	Остатъчна главница	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания
Начална дата на новия период	10-Dec-22	250 000	4 550 000			
1	10-Jun-23	250 000	4 300 000	182	365	90 750,68 лв.
2	10-Dec-23	250 000	4 050 000	183	365	86 235,62 лв.
3	10-Jun-24	250 000	3 800 000	183	366	81 000,00 лв.
4	10-Dec-24	250 000	3 550 000	183	366	76 000,00 лв.
5	10-Jun-25	250 000	3 300 000	182	365	70 805,48 лв.
6	10-Dec-25	250 000	3 050 000	183	365	66 180,82 лв.
7	10-Jun-26	250 000	2 800 000	182	365	60 832,88 лв.
8	10-Dec-26	250 000	2 550 000	183	365	56 153,42 лв.
9	10-Jun-27	250 000	2 300 000	182	365	50 860,27 лв.
10	10-Dec-27	2 300 000	0	183	365	46 126,03 лв.
Общ размер						684 945,20 лв.

2. Лихвения процент е намален от 4,5% на 4% фиксиран на годишна база.
3. За обезпечаване на целия остатъчен размер на главницата в максимален размер от 4 550 000 лв. и всички дължими лихви за периода в размер на 684 945,21 лв., да се сключи застрахователен 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.

4. Прието е решение за промяна на финансовите показатели на консолидирана база за спазване от страна на Емитента до пълното изплащане на облигационния заем. Актуалните показатели са:
   - Коефициент „Пасиви / Активи" – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 0.98;
   - Коефициент „Покритие на разходите за лихви", изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01;
   - Коефициент „Текуща ликвидност", изчислен, като общата сума на краткотрайни активи в консолидирания баланс, включваща: Краткосрочни вземания, Краткосрочни инвестиции и Парични средства се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01.

Облигационерите приемат, че при всички случай, Емитентът „Авто Юнион" ЕАД е длъжен да спазва съотношението на минимум два от трите коефициента, като няма да се счита за неизпълнение по емисията облигации с ISIN код: BG2100025126 и няма да бъдат предприемани последващи действия в случай на неспазването на един от трите поети за поддържане съотношения през периода до изплащането на облигационния заем.
През годината, съотношенията обект на мониторинг, са били в рамките на заложените лимити.

20. Задължение по заеми и др. привлечени средства

20.1. Заеми от нефинансови институции

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Заеми от нефинансови институции-нетекущи	33	42
Заеми от нефинансови институции-текущи	2	2
	35	**44**

Дружество-заемодател	ЕИК	Лихвен процент	Главница	Лихва	Салдо в хил. лв. към 30.06.2025 г.	Падеж на договора
Евротрък ЕООД	201614505	5.50%	6	6	12	19.03.2027
Натурика ЕАД	200114041	4.00%	18	3	21	31.12.2026
Соларс Енерджи АД	206944688	5.00%		2	2	27.10.2025
Общо несвързани лица:					**35**	

20.2. Заеми от финансови институции

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Заеми от финансови институции-нетекущи	6 225	6 225
Заеми от финансови институции-текущи	8 575	6 966
	14 800	**13 191**

Финансираща институция	Разрешен размер	Текуща експозиция в хил.лв.	Лихвен процент	Дата на договора	Падеж на договора
Първа инвестиционна банк	**5 200**	**3 489**	ЛПП на ПИБ+4.06%, но не по-малко от 4.45%	03.01.2023 г.	30.11.2030
- дългосрочна част		*3 121*			
- краткосрочна част		*367*			
Първа инвестиционна банк	**2 400**	**4 691**	ЛПП в евро на ПИБ+3.5506%, но не по-малко от 3.95%	28.05.2020 г.	30.11.2025
- дългосрочна част					
- краткосрочна част		*4 691*			
Първа инвестиционна банк	**8 000**	**6 621**	БЛПв, увеличен с надбавка от 1.61%, но не по-малко от 5%	04.01.2024 г.	30.12.2033
- дългосрочна част		*3 103*			
- краткосрочна част		*3 517*			
		14 800			

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:

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Нетни задължения към трети лица	*хил. лв.*	*хил. лв.*
До 1 година	15	35
От 1 до 5 години	106	107
	121	**142**

Дружеството наема офис от сграда. 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 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. За второто тримесечие на 2025 г. дружеството не е наемало краткосрочно активи.

22. Търговски и други задължения

22. Търговски и други задължения - текущи

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски задължения	3 559	2 160
Задължения към бюджета за данъци	8	8
Задължения към персонала	13	17
Осигурителни вноски	4	-
Други	1 034	1 043
	4 618	**3 228**

23. 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: Авто Юнион Сервиз ЕООД, Булвария ЕООД(предишно наименование Булвария Варна ЕООД), Мотобул ЕАД, Чайна Мотор Къмпани АД, Чайна Мотор Къмпани ДОО (дъщерно дружество на Чайна Мотор Къмпани АД).

През 2025 г. Чайна Мотор Къмпани АД учредява свое дъщерно дружество с името Чайна Мотор Къмпани ДОО, регистрирано в Република Сърбия. Чайна Мотор Къмпани АД притежава 100% от капитала на регистрираното сръбско дружество.

Други свързани лица
Другите свързани лица са под общия контрол на Астерион България ЕАД и по линия на управлението.
Соларс Линк ЕАД – дъщерно дружество на Астерион България. Соларс Линк ЕАД е Едноличен собственик на капитала на следните дъщерни дружества: БД Грийн ЕООД, Скилас ЕООД, Крита 10 ЕООД, Баланс Кепитъл ЕООД.

И Ел Джи АД(предишно наименование Евролийз Груп АД)- асоциирано дружество на Астерион България ЕАД с дъщерните си дружества: Евролийз Ауто ДООЕЛ, Евролийз Ауто ИФН С.А. Румъния, Амиго Финанс ЕООД, София Моторс ЕООД, И Ел Джи Финанс ЕАД, Казам България ЕАД.
Фаст Пей ХД АД – съвместно предприятие на Астерион България ЕАД.
Авто Юнион Пропъртис ЕООД – 100 % собственост на Пауър Лоджистик ЕАД.

23.1 Вземания от свързани лица

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Нетекущи	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, брутно	6 735	7 466
Очаквана кредитна загуба	*(16)*	*(16)*
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	**6 719**	**7 450**
Текущи		
Търговски вземания от свързани лица, брутно	32	446
Очаквана кредитна загуба	*(7)*	(27)
Търговски вземания от свързани лица, нетно	**25**	**419**
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, брутно	18 505	16 592
Очаквана кредитна загуба	*(38)*	(18)
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	**18 467**	**16 574**
	18 492	**16 993**
Общо вземания от свързани лица	**25 211**	**24 443**

Дружество-заемодател	Дружество-заемополучател	ЕИК	Лихвен процент	Салдо към 30.06.2025 г., хил. лв.	Падеж на договора
	Свързани лица				
Авто Юнион ЕАД	Астерион България ЕАД	175248523	5.30%	2 891	29.12.2033
Авто Юнион ЕАД	Астерион България ЕАД	175248523	4.25%	6 305	28.06.2025
Авто Юнион ЕАД	Астерион България ЕАД	175248523	5.00%	4 133	26.09.2025
Авто Юнион ЕАД	Булвария ЕООД - ПИБ - д. 139	813102397	малко от 4.45%	634	19.03.2030
Авто Юнион ЕАД	Булвария ЕООД -ПИБ д.91	813102397	малко от 3.95%	861	28.11.2025-револвиращ на 90 дни
Авто Юнион ЕАД	Мотобул ЕАД- ПИБ д.139	121424680	малко от 4.45%	1 858	19.03.2030
Авто Юнион ЕАД	Мотобул ЕАД- ПИБ д.91	204917226	малко от 3.95%	384	28.11.2025-револвиращ на 90 дни
Авто Юнион ЕАД	Чайна Мотор Къмпани АД	206639291	4.50%	931	03.02.2027
Авто Юнион ЕАД	Чайна Мотор Къмпани АД - ПИБ д.91	206639291	малко от 3.95%	3 446	28.11.2025-револвиращ на 90 дни
Авто Юнион ЕАД	Чайна Мотор Къмпани АД - ПИБ д.170	206639291	по-малко от 5%	2 184	29.12.2033
Авто Юнион ЕАД	Мотобул ЕАД- ПИБ д.170	204917226	по-малко от 5%	1 613	29.12.2033
Авто Юнион ЕАД	Булвария ЕООД	813102397	5.00%		12.07.2025
	Общо свързани лица брутна сума:			**25 240**	

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Вземания по заеми, брутно	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Ауто Италия ЕАД		
Мотобул ЕАД	3 856	3 041
Чайна Мотор Къмпани АД	6 560	4 675
Булвария ЕООД	1 495	2 513
Астерион България ЕАД	13 329	13 829
	25 240	**24 058**
Минус: натрупана обезценка	***(54)***	***(34)***
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	**25 186**	**24 024**

Авто Юнион ЕАД е кредитополучател на три кредитни линии от Първа инвестиционна банка АД с различни траншове и условия на усвояване и погасяване. Авто Юнион ЕАД разпределя кредитните улеснения според нуждите на всяко от дружествата за оборотни средства. Кредитите са с дългосрочен характер, но една част от тях се погасяват текущо на равни месечни вноски по погасителен план, а други могат да револвират до 90 дни от усвояването.

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Вземания от продажби, брутно	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Чайна Мотор Къмпани АД	18	97
Астерион България ЕАД		36
Мотобул ЕАД	11	28
Булвария ЕООД		285
Авто Юнион Сервиз ЕООД	3	-
	32	**446**
Минус: натрупана обезценка	***(7)***	***(27)***
Търговски вземания от свързани лица, нетно	**25**	**419**

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.

23.2 Задължения към свързани лица

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Нетекущи		
Задължения по получени заеми	10 465	10 421
	10 465	**10 421**
Текущи		
Задължения по получени заеми	1 115	2 294
Търговски задължения	2	60
	1 117	**2 354**
Общо задължения към свързани лица	**11 582**	**12 775**

Дружество-заемодател	**ЕИК**	**Лихвен процент**	**Главница**	**Лихва**	**Салдо в хил. лв. към 30.06.2025 г.**	**Падеж на договора**
Авто Юнион Сервиз ЕООД	121421014	5.00%	105	177	282	27.06.2027
Мотобул ЕАД	204917226	6.00%	1 494	363	1 857	31.12.2027
Мотобул ЕАД	204917226	5.00%	5 369	1 697	7 066	31.07.2027
Мотобул ЕАД	204917226	4.10%	1 160	100	1 260	22.05.2026
Авто Юнион Пропъртис ЕООД	200075332	4.00%	962	153	1 115	26.09.2025
Общо свързани лица:					**11 580**	

	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Задължения по заеми	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Авто Юнион Сервиз ЕООД	282	386
Мотобул ЕАД	10 183	10 035
Авто Юнион Пропъртис АД	1 115	2 294
	11 580	**12 715**
	30.06.2025 г.	31.12.2024 г.
Търговски задължения	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Авто Юнион Сервиз ЕООД		60
Булвария ЕООД	1	-
Мотобул ЕАД	1	-
	2	**60**

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 второто тримесечие на 2025 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 първото тримесечие на 2025 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 01.01.2025 година до 30.06.2025 година е загуба в размер на 187 хиляди лева спрямо печалба от 5 820 хиляди лева за същия отчетен период на миналата година, като 5 489 хил. лв. от реализираната печалба през 2024 г. се дължи на продажбата на дъщерното на Авто Юнион ЕАД дружество Ауто Италия ЕАД. През 2025 г. едно от дружествата в групата на Авто Юнион ЕАД, а именно Чайна Мотор Кампани АД, учреди свое дъщерно дружество, регистрирано в Република Сърбия с името Чайна Мотор Кампани ДОО. Едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество е Чайна Мотор Кампани АД, а Авто Юнион ЕАД упражнява непряк контрол върху него.

Като дейност Авто Юнион ЕАД осигурява дейностите свързани с финансиране, счетоводство и юридическа дейност в помощ на дружествата от Групата. За първото тримесечие общо приходите са в размер на 514 хиляди лева, от които 145 хил. лв. са оперативните приходи и 369 хил. лв. са финансови приходи в т.ч.:
- Приходи от начислени лихви по предоставени заеми 355 хил. лв.;
- Приходи от промяна в справедливата стойност /преоценка/ на финансови активи, държани за търгуване - 14 хил. лв.;

Относно разходите – през отчетния период общата им стойност е 701 хиляди лева, като 315 хил. лв. от тях са разходи за дейността, а 386 хил. лв. са финансови такива.

През отчетния период се забелязва спад в отчетените разходи в размер на около 26%, а спадът в приходите към 30.06.2025 г. спрямо същия отчетен период на предходната година се дължи на продажбата на дъщерно дружество през 2024 г.

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 14 хил. лв.

Към края на разглеждания период балансовото число на Авто Юнион ЕАД е увеличило своя размер спрямо края на 2024 г. с 2,67 % - 51 612 хил. лв. към 30.06.2025 г. спрямо 50 268 хил. лв. към 31.12.2024 г.
Към 30.06.2025 г. собственият капитал на дружеството е 16 828 хиляди лева, като към 31.12.2024 г. стойността му е 17 015 хиляди лева.

ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА АВТО ЮНИОН ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 Г., ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2025 Г.

През разглеждания отчетен период не са настъпили съществени събития и промени, които оказват влияние върху финансовия отчет на Авто Юнион ЕАД.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

1. Систематични рискове

Влияние на международната среда

Според Националния статистически институт през юни 2025 г. общият показател за бизнес климата бележи ръст с 1.9 пункта в сравнение с предходния месец (от 19.8% на 21.7%). Увеличението на показателя се дължи на подобрение в секторите строителство, търговия на дребно и сектор услуги. Равнището на показателя в сектор промишленост остава почти непроменено в сравнение с предходния месец.

Според международната рейтингова агенция Fitch Ratings, очакванията са процентното изменение в ръста на БВП на България да нарастне до 2,5% през 2025 г. и 2,7% през 2026 г. За сравнение, очакванията за

предходния отчетен период според агенцията са били ръст от 2,0% за 2024 г. спрямо 1,8% увеличение за 2023 г.

Изключително неблагоприятно влияние върху общата икономическа среда оказват продължаващите военни действия в Украйна и наложените икономически санкции към Русия, както и в някои страни от Близкия Изток. Допълнително динамичната икономическа обстановка в търговските отношения между Европейския съюз и САЩ, повлияна от администрацията на новото управление на САЩ и честата промяна на митническите налози, води до потенциално влошаване на стокообмена. Това допълнително ръст на инфлацията. По данни на Националния статистически институт месечната инфлация през юни 2025 г., измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е в размер на 0,4% спрямо месец май, а годишната инфлация към края на първото тримесечие спрямо същия период на предходната година е 4,4%. Според рейтинговата агенция Moody's Ratings, очакванията са инфлацията да се нормализира средно до около 2,6% през 2025 - 2026 г.

Наблюдава се също успокояване на цените на енергоносителите, и постепенното възстановяване на икономиките след пандемията от коронавирус и започналата война в Украйна.

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.

Бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството й на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със заплахите от терористични атентати в Европа, силната дестабилизация на страните от Близкия изток, военните намеси и конфликти в региона на бившия Съветски съюз, бежанските вълни, породени от тези фактори, и потенциалната нестабилност на други ключови страни в непосредствена близост до Балканите.
Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

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 може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството като цяло, оперативните му резултати, както и финансовото му 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 25.01.2025 г., Международната рейтингова агенция **Moody's Ratings** потвърди рейтинга на България 'Baa1' с положителна перспектива.

Потвърждаването на кредитния рейтинг на България е подкрепено от три основни фактори. Първо, потвърждението отразява очакванията на рейтинговата агенция, че показателите за дълга и кредитоспособността на България ще останат значително по-силни от тези на страните със същия рейтинг. На второ място, потвърждението от рейтинговата агенция се дължи на очакванията, че икономиката на България ще продължи да расте със стабилен темп през 2025 г. и през следващите години, което ще доведе до по-нататъшно сближаване на доходите със страните от същата рейтингова група. От друга страна, кредитният профил на България ще бъде допълнително подкрепен и от очакваното скорошно приемане на еврото, което би подпомогнало по-нататъшната интеграция с икономиките на еврозоната и укрепването на българската икономика във времето. Трето, силните страни се балансират от отслабналата институционална ефективност, което се доказва най-вече от бавния и спиращ напредък по ключови реформи и достъпа до финансиране по Плана за възстановяване и устойчивост (ПВУ). Същевременно се отбелязва като риск отслабването на фискалната позиция, като институционалните предизвикателства биха засегнали провеждането на политики и извън ПВУ.

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 съществото 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 юни 2025 г. месечната инфлация, измерена с **индекса на потребителските цени (ИПЦ),** е 0.4% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юни 2025 г. спрямо юни 2024 г. е 4.4%.

През юни 2025 г. спрямо предходния месец най-голямо е увеличението на цените в групите: „Развлечения и култура“ (2.8%), „Ресторанти и хотели“ (1.3%), „Алкохолни напитки и тютюневи изделия“ (0.8%) и „Транспорт“ (0.7%). Намаление е регистрирано в групите: „Облекло и обувки“ (-0.6%), „Съобщения“ (-0.2%) и „Разнообразни стоки и услуги“ (-0.1%).

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

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да подържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои в евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица. Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените ±15%. На 10 юли 2020 г. България влезе във валутно-курсовия механизъм ERM II, известен като "чакалнята за еврозоната". Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. Около този централен курс на лева ще бъде поддържан стандартният диапазон от плюс или минус 15 процента. България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ. Заедно с това страната ни трябва да влезе в тясно сътрудничество с единния банков надзор. Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на Дружеството.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

Основните лихвени проценти на ЕЦБ са главният инструмент на Управителния съвет при определяне на позицията по паричната политика.

Основният лихвен процент (ОЛП) през юни 2025 г. е 2.07%, като в сравнение с юни 2024 г. намалява с 1,71 процентни пункта.

През юни 2025 г. индексът ЛЕОНИА Плюс се понижава с 1.72 пр. п. до 1.91% спрямо предходната година.

Лихвеният процент по свръхрезервите е 0.00%, като спрямо юни 2024 г. запазва нивото си.

Дългосрочният лихвен процент за оценка на степента на конвергенция (ДЛП) през юни 2025 г. е 3.93%, като в сравнение с юни 2024 г. остава без промяна.

През юни 2025 г. средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро на нефинансовите предприятия, договорени в левове, намалява с 0.26 пр. п. до 3.98%, а по тези над 1 млн. евро – с 0.15 пр. п. до 4.02%. Средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро, договорени в евро, се понижава с 0.68 пр. п. до 4.28%, а по кредитите над 1 млн. евро – с 1.31 пр. п. до 4.69%. През юни 2025 г. средният лихвен процент по овърдрафта в левове спада с 0.24 пр. п. до 3.37%, а по овърдрафта в евро – с 1.52 пр. п. до 3.74%.

Източник: БНБ, Лихвена статистика

Основни лихвени проценти и ДЛП

ЛИХВЕНА СТАТИСТИКА

Избрани показатели

Основни лихвени проценти и ДЛП					
	2024 юни	2025 май	2025 юни	Годишно изменение	Месечно изменение
Основен лихвен процент *(ОЛП)*[1]	3.78	2.24	2.07	-1.71	-0.17
ЛЕОНИА Плюс[2]	3.63	2.07	1.91	-1.72	-0.16
Лихвен процент по свръхрезерви[3]	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Дългосрочен лихвен процент за оценка на степента на конвергенция *(ДЛП)*[4]	3.93	3.93	3.93	0.00	0.00

Източник:* **БНБ

Безработица

В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод пазара 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

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. 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 преструктуриране 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 дивиденти. 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 компанията

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 й 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 й резултати, както и финансовото й 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 делът 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.

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 икономическата група на Авто Юнион. 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 на Авто Юнион 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 „Оповестяване на свързани лица“. Авто Юнион ЕАД осъществява дейност предимно 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 Дружеството, която може да се промени в резултат на очакванията на инвеститорите за перспективите на компанията.

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 ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 Г.

Авто Юнион ЕАД

През разглеждания отчетен период не са били сключвани съществени сделки между свързани лица.

30.07.2025 г.

NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI

Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Date: 2025.07.30 17:22:11 +03'00'

Николай Киневски,
Изпълнителен директор