

АВТО ЮНИОН ЕАД

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 март 2026 година

Авто Юнион ЕАД

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

За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

	Бележки	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
		<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Приходи от продажба на стоки	5.1	12 906	6 323
Приходи от предоставяне на услуги		561	468
Приходи от договори с клиенти		13 467	6 791
Отчетна стойност на продадени стоки		(8 022)	(4 991)
Брутна печалба		5 445	1 800
Други приходи и доходи	5.2	170	184
Разходи за материали	5.3	(142)	(124)
Разходи за външни услуги	5.4	(825)	(460)
Разходи за персонала	5.5	(1 404)	(884)
Други разходи	5.6	(123)	(53)
Възстановени/ (Начислени) обезценки на активи МСФО 9, нетно	5.9	3	-
Печалба от продажба на дъщерни дружества	5.11	-	-
ЕВГПДА		3 124	463
		3 124	463
Разходи за амортизация	6.7	(266)	(258)
Оперативна печалба / (загуба)		2 858	206
Финансови разходи	5.7	(441)	(251)
Финансови приходи	5.8	349	120
Печалба/ (загуба) преди данъци		2 766	75
Разходи за данъци/ икономия от данъци	5.10	-	-
Печалба/ (загуба) за годината от продължаващи дейности		2 766	75
Печалба/ (загуба) за годината от преустановени дейности		-	-
	5.11	-	-
Нетна печалба/ (загуба), отнасяща се към:			
Собствениците на компания-майка		2 126	27
Малцинствено участие		640	48
Общо всеобхватна печалба/загуба за годината		2 766	75
Основна печалба / (загуба) на акция, в лева		34.57	0.94
Печалба/(Загуба) от продължаващи дейности		34.57	0.94
Печалба/Загуба от преустановени дейности		-	-
Общо		34.57	0.94

Съставител: SARA STOYANOV A KUNCHEVA
Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Date: 2026.06.01 17:47:46 +03'00'

Сара Кунчева

Изпълнителен директор: NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
Date: 2026.06.01 18:22:56 +03'00'

Николай Киневски

01.06.2026 г.

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

Авто Юнион ЕАД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 март 2026 г.

	Бележки	31.03.2026	31.12.2025
		<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоразения	6	4 745	4 442
Нематериални активи	7	112	98
Предоставени аванси за покупка на финансови активи	13	600	600
Отсрочени данъчни активи		140	108
Вземания от свързани лица	19.1.1	1 347	1 627
Предоставени заеми на трети лица и други	8.1	531	515
Сума на нетекущите активи		7 475	7 390
Текущи активи			
Материални запаси	10	15 512	13 604
Предоставени заеми на трети лица	8.2	1 425	3 161
Търговски и други вземания	9	9 033	5 871
Финансови активи	12	7 935	7 873
Вземания от свързани лица	19.1.2	5 270	5 696
Парични средства и парични еквиваленти	11	1 488	229
Сума на текущите активи		40 663	36 434
ОБЩО АКТИВИ		48 138	43 824
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	14.1	6 136	6 136
Резерви		(1 447)	(1 447)
Неразпределена печалба		8 000	5 874
Общо собствен капитал		12 689	10 563
Малцинствено участие		1 214	574
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15.1	2 408	2 731
Облигационни заеми	16	4 740	5 113
Задължения по лизингови договори	17	2 194	2 138
Отсрочени данъчни пасиви		63	30
Задължения към свързани лица	19.2.1	126	156
Сума на нетекущите пасиви		9 531	10 168
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	18	12 706	10 182
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15.2	9 742	10 438
Облигационни заеми	16	767	684
Задължения към свързани лица	19.2.2	663	628
Задължения по лизингови договори	17	826	587
Сума на текущите пасиви		24 704	22 519
Общо пасиви		34 235	32 687
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		48 138	43 824

Съставител: SARA STOYANOVA
 KUNCHEVA
 Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
 Date: 2026.06.01 17:48:04 +03'00'

Сара Кунчева

Изпълнителен директор: NIKOLAY HRISTOV
 KINEVSKI
 Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
 Date: 2026.06.01 18:23:17 +03'00'

Николай Киневски

01.06.2026 г.

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

Авто Юнион ЕАД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 Към 31 март 2026 г.

	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал, принадлежащ на дружеството майка	Неконтролирано участие	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
На 1 януари 2025 г.	6 136	(1 447)	4 289	8 978	174	9 152
Печалба/загуба за годината	-	-	1 585	1 585	400	1 985
Консолидационен ефект от преобразуване под общ контрол	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2025 г.	6 136	(1 447)	5 874	10 563	574	11 137
На 1 януари 2026 г.	6 136	(1 447)	5 874	10 563	574	11 137
Печалба/(загуба) за годината	-	-	2 126	2 126	640	2 766
На 31 март 2026 г.	6 136	(1 447)	8 000	12 689	1 214	13 903

Съставител:
 SARA STOYANOVA KUNCHEVA
 Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
 Date: 2026.06.01 17:52:52 +03'00'
 Сара Кунчева

Изпълнителен директор:
 NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
 Digitally signed by NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI
 Date: 2026.06.01 18:23:30 +03'00'
 Николай Киневски

01.06.2026 г.

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

Авто Юнион ЕАД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти	20 857	14 313
Плащания на контрагенти	(15 503)	(13 432)
Плащания за данъци	(3 585)	(421)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(1 041)	(843)
Платени банкови такси и лихви	(9)	(20)
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(14)	-
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	(522)	(29)
Нетни парични потоци от продължаващи дейности	183	(432)
Нетни парични потоци от преустановени дейности	-	-
Нетни парични потоци, използвани в оперативната дейност	183	(432)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(25)	(82)
Предоставени заеми	(311)	(723)
Възстановени предоставени заеми	1 227	623
Получени лихви по предоставени заеми	40	39
Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	-	(117)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	931	(260)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от банкови и търговски заеми	9 591	4 136
Плащания по банкови и търговски заеми	(9 201)	(3 220)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	(224)	(243)
Плащания по лизингови договори	(21)	(33)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	145	640
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	1 259	(52)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	229	341
Загуби от преоценка на парични средства	-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 488	289

Съставител: **SARA STOYANOVA KUNCHEVA**
 Сара Кунчева
 01.06.2026 г.

Digitally signed by
 SARA STOYANOVA
 KUNCHEVA
 Date: 2026.06.01
 17:56:32 +03'00'

Изпълнителен директор: **NIKOLAY HRISTOV KINEVSKI**
 Николай Киневски

Digitally signed by
 NIKOLAY HRISTOV
 KINEVSKI
 Date: 2026.06.01
 18:23:55 +03'00'

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

1. Корпоративна информация

Авто Юнион ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 660/2005 г. на Софийски окръжен съд, със седалище гр. София, област Софийска, България. Финансовата година на Групата приключва на 31 март. Авто Юнион ЕАД е със седалище в България, гр. София, район Искър, бул. Христофор Колумб № 43. Адресът на управление е гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Основната дейност на групата включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в търговски дружества, търговия с леки автомобили, авточасти и сервизни услуги.

Дружеството - майка е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, който е в следния състав към 31 март 2026 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

Дружеството-майка се представлява от Изпълнителния директор Николай Христов Киневски и Прокурист Петя Николова

Към 31 март 2026 г. едноличен собственик на капитала е Астерион България ЕАД.
Краен собственик на Астерион България ЕАД е Пауър Лоджистик ЕАД.

2. Основни положения в счетоводната политика на Групата

2.1. База за изготвяне

Настоящият междинен съкратен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 Междинно финансово отчитане.

При изготвянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет е прилагана същата счетоводна политика, отчетни техники и методи на изчисление и основни предположения, както при последния одитиран консолидиран годишен финансов отчет за 2025 година.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 31 март 2026 г. следва да се чете заедно с одитирания консолидиран годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, заедно изготвени в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (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.

Този консолидиран финансов отчет е съставен в евро, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди евро (хил. евро) (включително сравнителната информация за 2025 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.03.2026 г. Тези отчети включват Дружеството-майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50% от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

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

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

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

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 1 януари 2026 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Общи положения

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-долу.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

б) Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет или прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

в) База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са включени финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 март 2026 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на предприятието майка. Налице е контрол, когато предприятието майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето 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. Всички дъщерни предприятия имат изготвен индивидуален финансов отчет с отчетен период, приключващ към 31 март.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от транзакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

Дъщерни дружества

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

Авто Юнион консолидира следните дъщерни предприятия:

	31.03.2026	31.12.2025
	% на собственост	% на собственост
Пряко участие		
Авто Юнион Сервиз ЕООД	100%	100%
Булвария ЕООД	100%	100%
Мотобул ЕАД	100%	100%
Чайна Мотор Къмпани АД	80 %	80 %
Непряко участие		
Бопар Про S.R.L. (чрез Мотобул ЕАД) – без дейност	99%	99%
China Motor Company DOO (чрез Чайна Мотор Къмпани АД)	80%	

г) Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

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

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

д) Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

е) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Функционалната валута на отделните дружества от Групата е евро.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в евро по фиксиран курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период.

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

ж) Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база два основни бизнес сегмента “продажба на автомобили и сервизна дейност” и „продажба на масла, горива и други стоки”. Към група ”други” се включват дейности по управление на имоти и дейността на предприятието-майка – Авто Юнион.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. През представените отчетни периоди не са идентифицирани такива активи.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития, по преценка на Ръководството. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се прегледат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

з) 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 Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

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

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение:

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

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

Таблицата по-долу представя информация за прилаганата от Групата счетоводна политика за признаване на приходите и времето на удовлетворяване на задължения за изпълнение на договорите с клиенти по МСФО 15.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
Продажба на автомобили	Задължения за изпълнение, удовлетворени към определен момент. Клиентите получават контрол когато: 1/ клиентът има законно право на собственост; 2/ Групата е прехвърлила физическото владение върху актива; 3/ клиентът носи значителни рискове и ползи от актива; 4/ Групата има съществуващо право на	Приходите от продажба на автомобили се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху автомобила се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на автомобилите и физическото владение върху тях от клиента а купувача е приел стоките в съответствие с договора за продажба. Цената на сделката може да се определи като пазарна цена, намалена с отстъпки (нетно от данъци), която може да включва фиксирано възнаграждение и

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
	плащане. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив. Фактурите са платими преди прехвърляне на физическото владение върху актива.	променливо възнаграждение. Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (пазарни).
Приходи от продажби на краткотрайни активи (резервни части и аксесоари)	Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.	Приходите от продажби на краткотрайни активи се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.
Приходи от услуги	Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо незабавно.	Приходите от услуги се признават по метода - удовлетворяване на задължения с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и ползва ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.
Удължени гаранции	Отделно задължение за изпълнение. Разрочват се ако Групата е принципал по удължените гаранции. Анализира се дали Групата е принципал или агент.	Групата е установила, че при продажбите на удължени гаранции, дружествата от Групата, предоставящи удължени гаранции имат ролята на агент и е променен начина на отчитане на удължени гаранции. Групата приема, че всички продажби на удължени гаранции и ремонти следва да се отчитат за сметка на производителя или застрахователни дружества Car -Garantie Versicherung AG и/или Wagas S.A (според това кой е принципал по тях).

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

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

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

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

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

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

отстъпки не се различава спрямо изискванията на МСФО 15.

Безплатни стоки

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

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

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

Продажби с възможност за обратно изкупуване

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

Групата е преценила, че към 31.03.2026 г. няма задължения по договори, във връзка с опция за обратно изкупуване.

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

За да определят дали и как да признаят приходи, дружествата от Групата използват следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в консолидирания отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в консолидирания отчет за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходите от продажба, се реализират от следните:

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

Приходи от продажби на автомобили

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

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

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

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

Приходи от услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават в отчетния период, през който са предоставени услугите. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават по метода на вложените ресурси - въз основа на действително вложено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.

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

Приходи от продажби на краткотрайни активи

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

Принципал или агент

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

Признаците, че е принципал включват:

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

Групата е *принципал* при следните сделки:

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

Групата е *агент* при следните сделки:

- Продажби на удължени гаранции;
- Продажби на горива с карти;
- Ремонтни услуги по удължени гаранции;
- Предоставяне на услуга като оператор на ваучери за храна.

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

Удължени гаранции

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

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

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

Други приходи

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

Таблицата по-долу представя 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

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

Доходи	МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход)	Подход за признаване
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	МСС 16 МСС 38	Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.
Приходи от наеми	МСФО 16	Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на Групата прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.
Приходи от намаление на лизинговите вноски, което не представлява модификация на лизинговия договор	МСФО 16	Групата 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. 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 Групата да получи плащането.
Приходи от неустойки		Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащането.
Приходи от отписване на задължения	МСФО 9	Приходите от отписване на задължения се признават, когато изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.
Приходи от финансиране на разходи	МСС 21	Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите.

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

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

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

и) Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

й) Разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

к) Лихви

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

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Транзакционните разходи са вътрешноприсъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

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

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. 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 се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

л) 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.

м) Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Групата, 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 определен 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата/отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Тази сума, която включва печалбата или загубата след данъци от преустановени дейности и печалбата или загубата след данъци в резултат от оценяването и отписването на активи, класифицирани като държани за продажба.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на консолидирания финансов 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.

н) Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте подточка г) за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте подточка с) за информация относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

о) 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. За нематериални активи „*Ной-Хау*“ полезният живот е определен на 20 години.

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

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

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 358 евро.

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

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

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

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

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

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

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

Сгради	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	2-4 години
Транспортни средства	4-11 години
Други	6-7 години
Активи с право на ползване	за срока на лизинговия договор

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.

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация”.

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Групата е в размер на 358 евро.

р) Лизинг

Групата като лизингополучател

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

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

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

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

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

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

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

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

Приложими диференциални ставки в Групата на Авто Юнион ЕАД:

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

Групата е изложена 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 главнични 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.

Повече информация за динамиката на активите с право на ползване през разглеждания отчетен период е представена в таблицата по-долу:

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

	Права на ползване - Сгради	В т.ч. от сделки със Свързани лица	Автомобили	В т.ч. от сделки със Свързани лица	Общо	В т.ч. от сделки със Свързани лица
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Отчетна стойност 01.01.2026:	2 919		40	-	2 959	-
Придобити	82				82	-
Излезли за годината					-	-
На 31 март 2026 г.	3 001	-	40	-	3 041	-
Амортизация към 01.01.2026:	(1 229)		(12)	-	(1 241)	-
Начислена за периода	(98)		(3)		(101)	-
Описана					-	-
Други изменения	9				9	-
На 31 март 2026 г.	(1 318)	-	(15)	-	(1 333)	-
Балансова стойност:						
На 01 януари 2026 г.	1 690	-	28	-	1 718	-
На 31 март 2026 г.	1 683	-	25	-	1 708	-

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

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

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

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

Групата приема праг за признаване на активи с право на ползване от 5 113 евро, като за тази преценка се взема предвид цената на актива като нов.

Намаление на наеми по лизингови договори

Групата е приложила изменението на МСФО 16 за лизинговите договори, по които има намаление на наемите в резултат на Covid-19. Групата прилага улеснението за отчитане, което ѝ позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Групата прилага улеснението за отчитане последователно при договори със сходни характеристики и при подобни обстоятелства. За отстъпки по наеми при лизингови договори, за които Групата решава да не прилага улеснение или които не отговарят на изискванията за прилагане на улеснението в МСФО 16, Групата третира като модификация на лизинговия договор.

Групата като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

с) Тестове за обезценка на репутация, нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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 Групата 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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

т) Финансови активи и пасиви, съгласно МСФО 9

Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата 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 Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Ръководството на Групата е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в разплащателни сметки, търговски вземания, съдебни и присъдени вземания и вземания по предоставени заеми, ще се държат 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 се оценяват последващо по МСФО 9 по амортизирана стойност.

Обезценка на финансови активи

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

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

- Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;
- Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2021 г.

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

- Пари и парични еквиваленти - в това число парични средства, държани в банки, както и депозитите, които са със срок на погасяване и наличие повече от 3 месеца от датата на отчета; Групата категоризира банките, в които държи парични средства на база на присъдения им от рейтингови агенции (Moody's, Fitch, S&P, БАКР) рейтинг и в зависимост от него прилага различен процент за очакваните кредитни загуби;
- Вземания по предоставени заеми - вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали заемополучателя има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- Търговски и други вземания – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Групата и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Групата разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:
 - 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);
 - Индивидуални клиенти - в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;
 - 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“;

- 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;
- 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;

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Групата не е определила даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

у) Материални запаси

Материалните запаси включват автомобили, резервни части и др.. 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.

Групата определя разходите за автомобили, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

Групата определя разходите за другите материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

ф) Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

х) Пари и парични еквиваленти

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

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

Когато Групата 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 консолидирания отчет за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в консолидирания отчет 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 Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

ч) Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резервите са формирани следствие на бизнескомбинации.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

ш) Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата 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

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

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 изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Поради липсата на лица, които се очаква да се пенсионират през следващите пет години, към 31 март 2026 г., Групата не е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

щ) Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация. При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

ъ) Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в бележка 2ъ).

Отсрочени данъчни активи

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 въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

Срок на лизинговите договори

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

Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Групата не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

ь) Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2025 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата 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 Групата 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.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 март 2026 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в бележка 6 и бележка 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси към 31 март 2026 г. в размер на 15 512 хил. евро (31.12.2025 г.: 13 604 хил. евро) се влияе предимно от флукуациите на автомобилния пазар.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката, на база прогнозите за очакван растеж макар и малък.

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

Когато Групата 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 Групата 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 Групата „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 (например когато лизинговите договори не са във функционалната валута на дъщерното дружество). Групата 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).

3. Управление на риска

3.1. Фактори, определящи финансовия риск

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

Следствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

Валутен риск

До 31 март 2026 г. по-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в евро. От 1 януари 2026 г. България официално приема еврото като основна валута, която е фиксирана от Европейската Централна Банка, а това води до обстоятелството, че Групата не е изложена на съществен валутен риск.

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (*плаващ*) лихвен процент. Лихвите по мнозинството от заемите на Групата към банковите институции са на база лихвени индекси, използвани от търговските банки. Към него дружествата в Групата заплащат фиксирана надбавка между 2,89% и 4,06%. Общото покачване на лихвените равнища би повлияло негативно на Групата чрез увеличение на разходите за лихви.

Кредитен риск

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

Кредитният риск е свързан предимно с търговските и финансови вземания. Рискът относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти

се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

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

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

Капиталов риск

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

4. Оценка и анализ при управлението на настъпили форсмажорни обстоятелства

Систематични рискове, свързани с усложнена международна обстановка

Систематичните рискове действат извън Групата, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска, тъй като са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др.

Стартиралите на 24 февруари 2022 г. военни действия в Украйна от страна на Руската Федерация предизвикаха широк международен отзвук и засегнаха в различна степен страните в Европа. Към отчетния период конфликтът продължава да оказва влияние върху международната икономика. Инфлационният натиск се засилва, като военните действия и високите котировки на суровините допълнително го увеличават. Друг фактор е конфликтът в Иран, който започна след въздушни удари на САЩ и Израел по ирански обекти и доведе до напрежение около Ормузкия проток и трудни преговори за дългосрочно мирно споразумение. Напрежението и блокадите около ключови петролни маршрути оказаха влияние върху световната икономика и енергийните доставки.

Това поражда необходимостта Групата да анализира, базирайки се на текущо разполагаемата информация, потенциалния ефект върху своето финансово състояние и в частност върху използваните модели за определяне на очаквани кредитни загуби на финансови активи, съгласно изискванията на МСФО 9. На база извършения анализ, и при отчитане на събираемостта на вземанията си в периода след началото на военния конфликт, до датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Ръководството на Групата счита, че в краткосрочен план не са налични индикации за влошаване на кредитното качество на контрагентите, както и че към настоящия момент не са налице основания за промяна на модела за калкулиране на очаквани кредитни загуби, включително и поради липсата на достатъчно надеждни данни. Дългосрочните перспективи и потенциални ефекти върху събираемостта и кредитното качество на разчетите са обект на постоянен мониторинг и актуализация от страна на Ръководството.

На база на извършения анализ ръководството не е идентифицирало изложеност на валутен риск или риск на контрагента във връзка с тези събития.

Потенциалните рискове от ограничаване на доставки и лимитиране на обема на дейността не могат да бъдат обект на конкретно параметризиране. Общата несигурност и невъзможност за формиране на конкретни очаквания и параметри на ефектите от военния конфликт, дават основание на ръководството да подходи консервативно при тяхната оценка и същевременно го ограничават при извършването на надеждна оценка.

Други рискове - Covid-19 (Коронавирус)

Пандемията от Covid-19, започнала в началото на 2020 г., оказва временен ефект върху финансовата активност, който е вече отразен в историческите финансови резултати на Групата.

Ефект върху кредитните рейтинги

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

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Стабилна

Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9

Ръководството на Групата извърши анализ на очаквания ефект върху общия модел на МСФО 9, резултатите, от които са детайлно представени по-долу. Следва да бъде отбелязано, че фокусът на въпросния анализ беше поставен върху:

- Оценката на влошаването на кредитното качество на контрагентите;
- Оценката за потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.
- Общото заключение на Ръководството на Групата е, че към момента на издаване на настоящия отчет в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите поради:
- Предприетите мерки от правителството на Република България, включително по отношение на приложените частни и публични мораториуми, които 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;
- Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Групата оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

Така извършения преглед на модела за изчисляване на очакваните кредитни загуби по МСФО 9 на Групата към 31.03.2026 г. има своите числови проявления в консолидираните отчети на Групата, както следва:

- ⑤ *Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход* – за периода от 01.01.2026 до 31.03.2026 г. Групата признава приход от обезценка в размер на 3 хил. евро (за периода от 01.01.2025 г. до 31.03.2025 г. не е отчетен приход/разход от обезценка на финансови активи) – вж. Пояснителна бележка „5.9 Възстановени/ (Начислени) обезценки на активи по МСФО 9, нетно“
- ⑤ *Отчет за финансовото състояние* – към 31.03.2026 г. Групата признава обезценка на финансови активи в общ размер от 950 хил. евро (към 31.12.2025 г – 952 хил. евро)

5. Приходи и разходи

5.1.1 Приходи от продажба на стоки

	31.03.2026	31.03.2025
	хил. евро	хил. евро
<i>Приходи от:</i>		
Автомобили	10 816	3 842
Резервни части и аксесоари	672	660
Смазочни масла	61	177
Горива	157	170
Други	1 200	1 474
	12 906	6 323

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

5.1.2 Момент във времето за признаване на приходите

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Стоки, прехвърлени в определен момент във времето:	12 906	6 323
Услуги, прехвърлени в течение на времето	561	468
Общо приходи от договори с клиенти	13 467	6 791

5.2 Други приходи

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Продажба на дълготрайни активи	23	73
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	<i>(18)</i>	<i>(59)</i>
Приходи от наем	85	95
Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т.ч:	80	75
<i>Приходи от комисионни</i>	<i>30</i>	<i>15</i>
<i>Други</i>	<i>50</i>	<i>59</i>
	170	184

5.3 Разходи за материали

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Гориво	34	45
Консумативи	46	36
Резервни части и сервизни инструменти	25	13
Офис консумативи	6	5
Рекламни материали	5	-
Други материали	26	25
	142	124

5.4 Разходи за външни услуги

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Наем	61	27
Реклама	437	172
Разходи за наети услуги	66	50
Транспорт, поддръжка и комуникации	125	100
Такси и застраховки	53	61
Охрана и други	83	51
	825	460

5.5 Разходи за персонала

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Възнаграждения	1 266	769
Социални осигуровки	138	115
	1 404	884

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

5.6 Други разходи

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Разходи за командировки	39	3
Обучения / Човешки ресурси	14	1
Абонаменти и членски такси	8	7
Данъци	2	7
Други разходи	60	36
	123	53

5.7 Финансови разходи

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	225	175
Разходи за лихви по договори за лизинг	24	12
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	131	1
Други	61	62
	441	251

В Други финансови разходи се включват разходи за такси и комисионни за управление по отпуснати кредити, както и такси и комисионни при предоговарянето им; такси за поддържане на банкови сметки, такси за банкови преводи.

5.8 Финансови приходи

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Приходи от лихви по предоставени заеми	115	110
Положителни разлики от операции с финансови активи	234	10
	349	120

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

	31.03.2026	31.03.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Възстановени обезценки на активи МСФО 9	-	
Начислени обезценки на активи МСФО 9	3	
	3	-

6. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини, оборудване и стопански и-р	Транспортни средства	Разходи за придобиване	Други	Права на ползване	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2025 г.	1 306	1 746	2 060	62	33	2 176	7 383
Придобити	29	139	945	22	-	1 056	2 191
Отписани	-	(1)	(735)	(32)	-	(273)	(1 041)
На 31 декември 2025 г.	1 335	1 884	2 270	52	33	2 959	8 533
Придобити	-	38	459	-	-	82	579
Отписани	-	-	(24)	(6)	-	-	(30)
Други изменения	-	-	1	-	-	-	1
На 31 март 2026 г.	1 335	1 922	2 706	46	33	3 041	9 083
Амортизация:							
На 1 януари 2025 г.	(613)	(1 276)	(557)	-	(29)	(954)	(3 429)
Начислена амортизация	(40)	(135)	(453)	-	(3)	(310)	(941)
Отписана	-	1	256	-	-	14	271
Други изменения	-	(1)	-	-	-	9	8
На 31 декември 2025 г.	(653)	(1 411)	(754)	-	(32)	(1 241)	(4 091)
Начислена амортизация	(9)	(37)	(116)	-	-	(101)	(263)
Отписана	-	-	7	-	-	-	7
Други изменения	-	1	(1)	-	-	9	9
На 31 март 2026 г.	(662)	(1 447)	(864)	-	(32)	(1 333)	(4 338)
Балансова стойност:							
На 1 януари 2025 г.	693	470	1 503	62	4	1 222	3 954
На 31 декември 2025 г.	682	473	1 516	52	1	1 718	4 442
На 31 март 2026 г.	673	475	1 842	46	1	1 708	4 745

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

За периода от 1 януари 2026 до 31 март 2026 г., Групата не е признала загуба от обезценка на машини, съоръжения и оборудване. Групата извършва преглед за обезценка на дълготрайните материални активи веднъж годишно, като оповестява резултатите от него в годишния си одитиран консолидиран отчет.

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

7. Нематериални активи

	Програмни продукти <i>хил. евро</i>	Други <i>хил. евро</i>	Общо <i>хил. евро</i>
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2025 г.	762	37	799
Придобити	75	-	75
На 31 декември 2025 г.	837	37	874
Придобити	17	-	17
На 31 март 2026 г.	854	37	891
Амортизация:			
На 1 януари 2025 г.	(730)	(20)	(750)
Начислена амортизация	(21)	(3)	(25)
Отписана	-	-	-
Други изменения		(1)	(1)
На 31 декември 2025 г.	(751)	(25)	(776)
Начислена амортизация	(2)	(1)	(3)
Други изменения	(2)	2	-
На 31 март 2026 г.	(755)	(24)	(779)
Балансова стойност:			
На 1 януари 2025 г.	32	16	49
На 31 декември 2025 г.	86	12	98
На 31 март 2026 г.	99	13	112

Обезценка на нематериални активи

Групата е извършва преглед за обезценка на нематериалните активи веднъж годишно. Към 31.03.2026 г. не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

8. Предоставени заеми

8.1 Нетекущи предоставени заеми и други на трети лица	31.03.2026	31.12.2025
Лихвоносни заеми към трети лица, брутно	528	511
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Лихвоносни заеми към трети лица, нетно	528	511
Други дългосрочни вземания	3	4
	531	515
8.2 Текущи предоставени заеми и други на трети лица	31.03.2026	31.12.2025
Лихвоносни заеми към трети лица, брутно	1 443	3 182
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(18)	(21)
Лихвоносни заеми към трети лица, нетно	1 425	3 161
	1 425	3 161

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

Дружество-заемодател	Дружество-заемополучател	ЕИК	Лихвен процент	Салдо към 31.03.2026 г., хил. евро	Дата на договора	Падеж на договора
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 1	831094393	4.45%	520	09.01.2023	20.03.2030
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 3	121456022	5.00%	11	21.02.2025	08.02.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 4		5.00%		10.10.2025	10.10.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 5	121456022	4.50%	6	31.10.2025	31.10.2026
Мотобул ЕАД	Заемополучател 6	121095216	5.00%	1 434	23.07.2024	23.07.2026
				1 971		

9. Търговски и други вземания

	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Търговски вземания	7 207	4 820
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(366)</i>	<i>(365)</i>
Търговски вземания, нетно	6 841	4 455
Данъци за възстановяване, нетно	836	28
Предплатени разходи	166	146
Съдебни и присъдени вземания	22	22
Предоставени аванси	69	18
Други текущи вземания	1 649	1 751
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(550)</i>	<i>(550)</i>
Други текущи вземания, нетно	1 099	1 201
	9 033	5 871

10. Материални запаси

	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Автомобили	12 810	4 805
Резервни части	2 339	2 209
Смазочни масла	184	228
Материали, инструменти и други	179	254
Стоки (автомобили) в процес на доставка	-	6 107
	15 512	13 604

11. Парични средства и краткосрочни депозити

	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Парични средства в банкови сметки	1 471	212
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
Парични средства в банкови сметки, нетно	1 470	211
Парични средства в брой	18	8
Парични еквиваленти	-	10
	1 488	229

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.03.2026 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на тяхната балансова стойност.

12. Финансови активи

Дружество	Вид	31.03.2026	31.12.2025
		<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Мотобул ЕАД	Акции	181	173
Авто Юнион ЕАД	Акции	194	99
Авто Юнион ЕАД	Дялове	7 560	7 600
		7 935	7 873

Портфейлът към 31.03.2026 г. включва акции на голяма българска компания, търгувани на БФБ и дялове в инвестиционен фонд. Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.03.2026 г. на основание борсов бюлетин на Българска Фондова Борса – на стойност 375 хил. евро, и дялове във фонд по пазарна стойност – 7 560 хил. евро.

13. Предоставени аванси за покупка на финансови активи

	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Дългосрочни		
Авансови вноски за покупка на финансови активи	600	600
	600	600

14. Основен капитал и резерви

14.1 Акционерен капитал	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
80,008 бр. обикновени акции с номинална стойност 76,69 евро всяка	6 136	6 136
	-	-
Изменението в основния капитал е представено по-долу:		
	Брой обикновени акции (в хил.)	Регистриран и емитиран капитал (в евро)
На 1 януари 2026 г.	80 008	6 135 814
намаление на номиналната стойност на една акция и увеличение на фонд "Резервен"		
На 31 март 2026 г.	80 008	6 135 814
	80 008	6 135 814

14.2 Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

15. Лихвоносни заеми и привлечени средства

15.1 Нетекущи

	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Задължения по банкови заеми	2 324	2 370
Задължения по търговски заеми	84	361
	2 408	2 731

15.2 Текущи

	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Задължения по банкови заеми	9 489	8 636
Задължения по търговски заеми	253	1 801
	9 742	10 438

Междуфирмени заеми

Дружество Заемополучател	Дружество Заемодател	ЕИК	Лихвен процент	Размер в хил. евро към 31.03.2026 г.	Падеж
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 1	201614505	5,50%	6	19.03.2027
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 2	200114041	4.00%	11	31.12.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 3	208120968	4.50%	67	23.12.2028
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 4		5.00%	253	31.12.2025
				337	

Заеми от банкови институции

Дружество Кредитополучател	Кредитиращо дружество	Разрешен размер	Текуща експозиция	Дата на договора	Падеж на договора	Кредитна услуга, цел	Лихвен процент
		EUR	EUR				
Мотобул ЕАД	Кредитор 1	664 679	227 000 46 000 181 000	08.10.2021	15.06.2027	оборотни средства-COVID- 19	СЛП в евро на ПИБ+2.8871%, но не по-малко от 3.00%
	Кредитор 2	1 278 230	483 909 483 909	20.04.2019	28.07.2026	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%
Авто Юнион ЕАД	Кредитор 3	1 636 134	1 502 089 1 220 447 281 642	03.01.2023	20.03.2030	оборотни средства	БЛПс на ПИБ+4.06%, но не по-малко от 4.45%
	Кредитор 3	2 275 249	1 904 000 1 904 000		31.12.2027	револвиращ кредит	
	Кредитор 3	2 400 000	3 838 624 -	28.05.2020	30.11.2027	револвиращ кредит	СЛП в евро на ПИБ+3.7641%, но не по-малко от 3.95%
	Кредитор 3	2 403 072	2 403 072 -	04.01.2024	30.12.2033	револвиращ кредит	БЛПв в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%
	Кредитор 3	1 687 263	1 454 537 1 057 845 396 692	04.01.2024	30.12.2033	оборотни средства	БЛПв в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

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

16. Облигационни заеми

		Лихвен процент	Падеж	31.03.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
1. ISIN: BG2100025126	Авто Юнион ЕАД	4.00%	10.12.2027	1 578	1 725
- дългосрочна част				1 059	1 432
- краткосрочна част				519	293
2. ISIN: BG2100006183	Мотобул ЕАД	3.85%	13.06.2028	3 929	4 072
- дългосрочна част				3 681	3 681
- краткосрочна част				248	391
				5 507	5 797

16.1 Авто Юнион ЕАД

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 3 476 784,92 (три милиона четиристотин седемдесет и шест хиляди седемстотин осемдесет и четири цяло и деветдесет и две) евро 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 1 022 583,76 (един милион двадесет и две хиляди петстотин осемдесет и три цяло и седемдесет и шест) евро. На проведеното Общо събрание на облигационерите са приети следните решения:

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	127 822,97	2 326 378,06			
1	10-Jun-23	127 822,97	2 198 555,09	182	365	46 400,09 евро
2	10-Dec-23	127 822,97	2 070 732,12	183	365	44 091,57 евро
3	10-Jun-24	127 822,97	1 942 909,15	183	366	41 414,64 евро
4	10-Dec-24	127 822,97	1 815 086,18	183	366	38 858,18 евро
5	10-Jun-25	127 822,97	1 687 263,21	182	365	36 202,27 евро
6	10-Dec-25	127 822,97	1 559 440,24	183	365	33 837,72 евро
7	10-Jun-26	127 822,97	1 431 617,27	182	365	31 103,36 евро
8	10-Dec-26	127 822,97	1 303 794,30	183	365	28 710,79 евро
9	10-Jun-27	127 822,97	1 175 971,33	182	365	26 004,45 евро
10	10-Dec-27	1 175 971,33	0	183	365	23 583,86 евро
Общ размер						350 206,92 евро

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 2 326 378,06 евро и всички дължими лихви за периода в размер на 350 206,92 евро, 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 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 - към 31.03.2026 г. този показател е 0.71;
 - 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- към 31.03.2026 г. този показател е 13.55;

- 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 - към 31.03.2026 г. този показател е 1.65.

Облигационерите приемат, че при всички случаи, 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.

Във връзка с въвеждане на еврото като официална валута в Република България и в съответствие с чл. 34 на Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), Българска фондова борса превалутира непогасената главница на издадената от „АВТО ЮНИОН“ ЕАД облигационна емисия (BG2100025126), както и непогасената главница на една облигация, съгласно представения амортизационен план.

Стойностите на непогасената главница са изчислени като сумата на непогасената главница в лева е превалутирана и закръглена в съответствие с правилата за превалутиране и закръгляване съгласно чл.12 и 13 от ЗВЕРБ. Единичната номинална стойност на една облигация е изчислена, като получената стойност в евро на непогасената главница е разделена на броя издадени дългови ценни книжа от съответната емисия, закръглена до петия знак след десетичната запетая.

16.2 Мотобул ЕАД

Дъщерното дружество „Мотобул“ ЕАД има сключен облигационен заем на стойност EUR 4 499 368,55 (четири милиона четиристотин деветдесет и девет хиляди триста шестдесет и осем цяло и петдесет и пет евро). Номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е EUR 511,29 (евро). Емисията е с падеж 13.06.2028 г. Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3,85%.

Облигационният заем на Мотобул ЕАД е емитиран на 13 юни 2018 г., и е със следните параметри:

- ✔ ISIN код: BG2100006183, Валута: BGN (превалутирана в евро)
- 🕒 Вид на облигациите: Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, свободно-прехвърляеми, с опция за обратно изкупуване по номинал
- 🕒 Стойност: 4 499 368,55 евро
- 🕒 Брой: 8 800 бр.
- 🕒 Номинал: 511,29 евро
- 🕒 Фиксиран лихвен процент: 3.85% на годишна база
- 🕒 Падеж: 13.06.2028 г.
- 🕒 Период на купонно плащане: на всеки 6 месеца

Съгласно условията по емисията, емитента има възможност да просрочи плащане в срок до 30 дни. Дружеството заплаща всички дължими суми в тези срокове.

Във връзка с емитиран облигационен заем Мотобул ЕАД се е задължил в Проспекта за публично предлагане на ценни книжа да спазва Финансови показатели, които се изчисляват на база междинни тримесечни индивидуални финансови отчети на дружеството.

Съотношение “Пасиви към Активи”

Съотношението “Пасиви към Активи” се изчислява като сумата на всички привлечени средства, краткосрочни и дългосрочни, се раздели на сумата на актива, съгласно счетоводния баланс към определена дата.

Като част от задълженията на „Мотобул“ ЕАД, произтичащи от условията по облигационния заем, е поддържането на съотношение “Пасиви към Активи” не по-високо от 0.98.

Съотношението “Пасиви към Активи” към 31.03.2026 г. е 0.90.

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

Съотношение “Покритие на разходите за лихви”

Съотношението “Покритие на разходите за лихви” се изчислява като към печалбата от обичайна дейност (преди данъци, извънредни приходи и разходи и печалба/загуба от асоциирани и съвместни предприятия) се добавят нетните разходи за лихви (разходите за лихви) и получената стойност се раздели на нетните разходи за лихви.

Като част от задълженията на „Мотобул“ ЕАД, произтичащи от условията по облигационния заем, е поддържането на съотношение “Покритие на разходите за лихви” не по-ниско от 1.01. Съотношението “Покритие на разходите за лихви” към 31.03.2026 г. е 1.08

Във връзка с въвеждане на еврото като официална валута в Република България и в съответствие с чл. 34 на Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), Българска фондова борса превалутира непогасената главница на издадената от „МОТОБУЛ“ ЕАД облигационна емисия (BG2100006183), както и непогасената главница на една облигация, съгласно представения амортизационен план.

Стойностите на непогасената главница са изчислени като сумата на непогасената главница в лева е превалутирана и закръглена в съответствие с правилата за превалутиране и закръгляване съгласно чл.12 и 13 от ЗВЕРБ. Единичната номинална стойност на една облигация е изчислена, като получената стойност в евро на непогасената главница е разделена на броя издадени дългови ценни книжа от съответната емисия, закръглена до петия знак след десетичната запетая.

17. Задължения по лизингови договори

Общите нетни задължения по лизинг се анализират, както следва:

Нетни задължения	<u>31.03.2026</u>	<u>31.12.2025</u>
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
До 1 година	904	635
От 1 до 5 години	2 320	2 294
	3 224	2 929

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

Нетни задължения	<u>31.03.2026</u>	<u>31.12.2025</u>
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
До 1 година	78	48
От 1 до 5 години	126	156
	204	204

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

Нетни задължения	<u>31.03.2026</u>	<u>31.12.2025</u>
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
До 1 година	826	586
От 1 до 5 години	2 194	2 138
	3 020	2 725

18. Търговски и други задължения

Текущи	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Задължения към доставчици и клиенти	8 000	6 967
Получени аванси	1 568	758
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	705	383
Данъчни задължения	743	328
Приходи за бъдещи периоди	7	6
Други	1 683	1 741
	12 706	10 182

19. Свързани лица

Едноличен собственик

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Астерион България ЕАД, а непряк собственик е Пауър Лоджистик ЕАД.

Дъщерни предприятия на Дружеството

Авто Юнион ЕАД има инвестиции в следните дъщерни дружества: Авто Юнион Сервиз ЕООД, Булвария ЕООД, Мотобул ЕАД, Чайна Мотор Къмпани АД. 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;
- Булвария ЕООД - дилър на автомобили с марката Донгфенг за региона на София и Варна.
- Авто Юнион Сервиз ЕООД – механичен и тенекеджийно-бойджиен сервиз на автомобили;
- Чайна Мотор Къмпани АД – вносител на китайски автомобили и електромобили с марката Dongfeng;

През 2025 г. Чайна Мотор Къмпани АД учреди свое дъщерно дружество с името China Motor Company doo Beograd, регистрирано в Република Сърбия. Чайна Мотор Къмпани АД притежава 100% от капитала на регистрираното сръбско дружество. Авто Юнион ЕАД упражнява непряк контрол върху China Motor Company doo Beograd чрез българското дружество.

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.

Други свързани лица

Другите свързани лица са по линия на управлението на Астерион България ЕАД и Пауър Лоджистикс ЕАД. Авто Юнион Пропъртис ЕООД, И Ел Джи АД (предишно наименование Евролийз Груп АД), Евролийз Ауто ДООЕЛ, Евролийз Ауто ИФН С.А. Румъния, Амиго Финанс ЕООД, София Моторс ЕООД, И Ел Джи Финанс ЕАД(предишно наименование Финасити ЕАД), Казам България ЕАД (с предишно наименование Аутоплаза до 21.12.2022).

На 26.09.2022 г. е бил подписан Договор за покупко-продажба на 50 % от акциите от капитала на „И Ел Джи“ АД – от продавача „Астерион България“ ЕАД на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След тази сделка и последващи продажби на малък брой акции, както и реструктуриране на капитала, Астерион България ЕАД притежава 26,96 % от капитала на И Ел Джи АД.

Авто Юнион ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За периода, приключващ на 31 март 2026 г.

19.1 Вземания от свързани лица

19.1.1 Нетекущи вземания от свързани лица	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Вземания по заеми от свързани лица	1 349	1 629
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(3)	(3)
Вземания по заеми от свързани лица, нетно	1 346	1 627
	1 346	1 627
19.1.2 Текущи вземания от свързани лица	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Вземания от свързани лица	15	27
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Вземания от свързани лица, нетно	15	27
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, 1	5 267	5 682
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(12)	(12)
Вземания по предоставени заеми към свързани л.	5 255	5 670
	5 270	5 696
	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Вземания от продажби		
Казам България ЕАД		
София Моторс ЕООД	3	4
И Ел Джи Финанс ЕАД	2	1
Авто Юнион Пропъртис ЕООД	7	19
Амиго Финанс ЕООД	2	2
Астерион България ЕАД	1	
Общо:	15	27
<i>минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Нетно:	15	27
	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Вземания по заеми		
Астерион България ЕАД	6 616	7 311
Общо:	6 616	7 311
<i>минус: натрупана обезценка</i>	(15)	(15)
Нетно:	6 601	7 297

19.2 Задължения към свързани лица

19.2.1 Нетекучи задължения	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Задължения по финансов лизинг	126	156
	126	156
19.2.2 Текущи задължения	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Търговски и други задължения към свързани лица	-	-
Задължения по заеми от свързани лица	585	580
Задължения по финансов лизинг	78	48
	663	628
	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Задължения по заеми		
Авто Юнион Пропъртис ЕООД	585	580
	585	580
	31.03.2026	31.12.2025
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Задължения по лизингови договори		
И Ел Джи Финанс ЕАД	204	204
	204	204

Условия на сделките със свързани лица

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

19. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

Лихвен риск

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

Ликвиден риск

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

Валутен риск

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

Кредитен риск

Групата търгува единствено с платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на групата по трудно-събираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Групата по признатите финансови активи е равна на тяхната балансова стойност към всяка отчетна дата, представена в отчета за финансовото състояние към 31 март 2026 г. и съответно към 31 декември 2025 г.

Управление на капитала

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

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, групата може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През първото тримесечие на 2026 г., както и през същия период на 2025 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на групата.

20. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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

Групата определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скоростни 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.

21. 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 трите месеца на 2026
година и с натрупване от началото на текущата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от
ЗПЦК**

МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

съдържаща информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2026 г. и с натрупване от началото на текущата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

Информация за дружеството и неговата група

Авто Юнион ЕАД е холдингово акционерно дружество, учредено с решение № 660/2005 г. на Софийски окръжен съд и вписано в Търговския регистър с ЕИК 131361786, със седалище гр. София, област София-град, България.

Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Мажоритарен собственик на капитала е Астерион България ЕАД.

Основна дейност на Авто Юнион ЕАД (Дружество-майка) е стратегическо управление на бизнесите в структурата на холдинга, чрез предоставяне на финансов, маркетингов, юридически и специфичен за бизнеса ресурс. Основната дейност на Групата включва търговия с леки и лекотоварни автомобили, авточасти и аксесоари, сервизни услуги на автомобили, внос и търговия на моторни масла, продажба на горива, чрез карти за отстъпка, електронни ваучери за храна и др.

Не са извършвани промени в предмета на дейност на Дружеството-майка през 2026 г.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на Дружеството-майка е Република България, гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43. На същия адрес се извършва административното управление и се намира основното място, на което то извършва своята дейност. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция.

Бизнес адрес	гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43
Телефон	02/ 4621 189
Електронен адрес (e-mail)	office@avtounion.bg
Електронната страница (web-site)	www.avtounion.bg

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органите на управление на Авто Юнион ЕАД са Едноличен собственик на капитала и Съвет на Директорите. Едноличен собственик на капитала към 31.03.2026 г. е Астерион България ЕАД.

Съветът на Директорите включва 3 физически лица:

Велизар Христов Велинов – Председател

Петя Георгиева Николова – Заместник председател

Николай Христов Киневски –Изпълнителен член

С Решение от 12.06.2024г. на Едноличния собственик на капитала на Авто Юнион ЕАД бе извършена промяна в състава на Съвета на директорите на Авто Юнион ЕАД. Господин Васил Колев Тодоров в качеството му на член и Председател на Съвета на Директорите бе освободен от длъжност и от отговорност по отношение на дейността, извършвана в качеството му на такъв.

С решение от 12.06.2024г. на Едноличния собственик на капитала на Авто Юнион ЕАД ЕАД бе избран нов член на Съвета на директорите, а именно г-н Велизар Христов Велинов. Същият бе избран за Председател на Съвета на директорите на Авто Юнион ЕАД.

Дружеството-майка се представлява от Николай Христов Киневски и/или Петя Георгиева Николова - Прокурист .

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 март 2026 г. акционерният капитал на Авто Юнион ЕАД е в размер на 6 135 813 (шест милиона сто тридесет и пет хиляди осемстотин и тринадесет) евро, разпределен в 80 008 (осемдесет хиляди и осем) броя поименни налични непривилегирани акции, с право на глас с номинална стойност 76,69 (седемдесет и шест цяло и шестдесет и девет) евро всяка една.

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Едно юридическо лице притежава 100% от акциите на Авто Юнион ЕАД с право на глас.

Акционери	Участие, %	Брой акции	Номинална стойност (хил. евро)
Астерион България ЕАД	100%	80 008	6 136

Дружеството-майка не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции, издадени от Авто Юнион ЕАД осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на Дружеството-майка.

Краен собственик на Астерион България ЕАД е Пауър Лоджистик ЕАД .

Информация за Групата Авто Юнион

Към 31 март 2026 година Авто Юнион ЕАД притежава пряко контролно участие в 4 на брой дъщерни дружества, както следва:

- ⦿ Авто Юнион Сервиз ЕООД – 100% - извършване на автомобилна сервизна и тенекеджийно - бояджийна дейност;
- ⦿ Булвария ЕООД – 100% - официален дилър на автомобили с марката Dongfeng за региона на Варна и София, механичен сервиз и ТБО на автомобили Dongfeng и други извънгаранционни леки автомобили.
- ⦿ Мотобул ЕАД – 100% - официален картков оператор за търговия с горива *Benzin.bg* и лицензиран оператор на електронни ваучери за храна *Foodcard.bg*; официален дистрибутор на моторни масла Castrol, BP и Orlen;
- ⦿ Чайна Мотор Къмпани АД – 80% - ексклузивен вносител на китайски автомобили и електромобили с марката Dongfeng

През 2025 г. Чайна Мотор Къмпани АД учредява свое дъщерно дружество на територията на Република Сърбия с името China Motor Company doo Beograd. Дружеството е официален вносител на автомобили с марката Dongfeng за Сърбия. Авто Юнион ЕАД притежава непряк контрол върху него.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ГРУПАТА АВТО ЮНИОН, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ВЛИЯЕЩИ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ В КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2026 г.

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

Резултати от дейността

Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат на Групата за периода от 01.01.2026 г. до 31.03.2026 г. е печалба в размер на 2 766 хил. евро (31.03.2025 г.: – печалба 75 хил. евро). Консолидираният финансов резултат за собствениците на компанията-майка за същия период е печалба в размер на 2 126 хил. евро, като за сравнение през същия период на 2025 г. той е бил печалба в размер на 27 хил. евро за тези дружества.

Продажби

Броят на продадените автомобили от Групата за периода от 01.01.2026 г. до 31.03.2026 г. с натрупване се увеличава с 495.8 % спрямо същия период на 2025 година, което представлява увеличение с 709 броя автомобили.

През отчетния период най-значително се открояват продажбите на автомобили от марката Dongfeng. За 2026 г. са продадени 852 автомобили от марката.

Продадени от Групата автомобили по тримесечия:

Авто Юнион Група	Продажби		% Промяна
	2026	2025	
януари - декември (с натрупване)	852	1 092	-22.0%
По тримесечия:			
първо тримесечие (яну-мар)	852	143	495.8%
второ тримесечие (апр-юни)		257	-100.0%
трето тримесечие (юли-сеп)		282	-100.0%
четвъртото тримесечие (окт-дек)		410	-100.0%

Приходи и разходи

Приходите и разходите към 31.03.2026 г. са показани в таблиците по-долу.

Приходи от продажби	Оборот към 31 март 2026, хил. евро		Оборот към 31 март 2025, хил. евро	
Автомобили и мотори	10 816	80.3%	3 842	57%
Резервни части и аксесоари	672	5.0%	660	10%
Смазочни масла	61	0.5%	177	3%
Горива	157	1.2%	170	2%
Други	1 200	8.9%	1 474	22%
Услуги				
Сервизна дейност	561	4.2%	468	7%
Общо приходи от продажби	13 467	100%	6 791	100%

Приходи	31 март 2026 г.		31 март 2025 г.	
	хил. евро	дял	хил. евро	дял
Продажба на стоки	12 906	92%	6 323	89%
Предоставяне на услуги	561	4%	468	7%
Други приходи и доходи	170	1%	184	3%
Положителни разлики от операции с финансови активи	0	0%	0	0%
Финансови приходи	349	2%	120	2%
Възстановени обезценки на финансови активи, нетно	0	0%		0%
Общо приходи	13 986	100%	7 095	100%
Разходи				
Отчетна стойност на продадени стоки	8 022	71%	4 991	71%
Разходи за материали	142	1%	124	2%
Разходи за външни услуги	825	7%	460	7%
Разходи за персонала	1 404	13%	884	13%
Други разходи	123	1%	53	1%
Начислени обезценки на финансови активи, нетно	-3	0%	0	0%
Финансови разходи	441	4%	251	4%
Разходи за амортизация	266	2%	258	4%
Общо разходи	11 220	100%	7 020	100%

Активи и пасиви

АКТИВИ	март 2026 г.	декември 2025 г.	изменение
	хил. евро	хил. евро	
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4 745	4 442	6.8%
Нематериални активи	112	98	14.3%
Предоставени аванси за покупка на финансови активи	600	600	0.0%
Отсрочени данъчни активи	140	108	29.6%
Вземания от свързани лица	1 347	1 627	(17.2%)
Предоставени заеми на трети лица и други	531	515	3.1%
Общо нетекущи активи	7 475	7 390	1.1%
Текущи активи			
Материални запаси	15 512	13 604	14.0%
Търговски и други вземания	9 033	5 871	53.9%
Предоставени заеми на трети лица и други	1 425	3 161	(54.9%)
Вземания от свързани лица	5 270	5 696	(7.5%)
Финансови активи	7 935	7 873	0.8%
Парични средства и краткосрочни депозити	1 488	229	549.8%
Общо текущи активи	40 663	36 434	11.6%
Общо активи	48 138	43 824	9.8%

ПАСИВИ	март 2026 г.	декември 2025 г.	изменение
	хил. евро	хил. евро	
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми	2 408	2 731	(11.8%)
Облигационен заем	4 740	5 113	(7.3%)
Задължения по лизингови договори	2 194	2 138	2.6%
Отсрочени данъчни пасиви	63	30	110.0%
Задължения на свързани лица	126	156	(19.2%)
	9 531	10 168	(6.3%)
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	12 706	10 182	24.8%
Лихвоносни заеми	9 742	10 438	(6.7%)
Задължения на свързани лица	663	628	5.6%
Задължения по лизингови договори	826	587	40.7%
Пасиви включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	-	-	
	24 704	22 519	9.7%
Капитал			
Основен капитал	6 136	6 136	0.0%
Резерви	(1 447)	(1 447)	0.0%
Неразпределена печалба/(загуба)	8 000	5 874	36.2%
Собствен капитал	12 689	10 563	20.1%
Неконтролиращо участие	1 214	574	111.5%
Общо собствен капитал и пасиви	48 138	43 824	9.8%

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

1. Систематични рискове

Влияние на международната среда

Очакванията са международната икономическа среда да остане динамична и свързана с определена степен на несигурност през следващите периоди, без съществени структурни сътресения или недостиг на основни суровини. Инфлационният натиск постепенно отслабва, като към края на 2025 г. нарастването на цените както в Европейския съюз, така и в глобален план се доближава до целевите равнища на централните банки.

Тази тенденция е свързана с постепенно нормализиране на паричната политика и създава предпоставки за подобряване на условията за финансиране. В същото време икономическият растеж в Европа остава умерен, като възстановяването на индустриалната активност протича с по-бавни темпове, особено в някои от водещите икономики.

Очакванията са световната икономика да продължи да нараства с умерени темпове в средносрочен план, като външното търсене от основните търговски партньори на България остава ключов фактор за развитието на местната икономика. Цените на основните енергийни и неенергийни суровини показват тенденция към стабилизиране, въпреки продължаващата волатилност на международните пазари.

Международната икономическа среда оказва влияние върху бизнес климата в България и може да рефлектира върху дейността, финансовото състояние и резултатите на Групата.

Политически риск

Политическият риск произтича от възможни промени в политическата и регулаторната среда в страната, включително промени в законодателството, икономическата политика и принципите на управление. Той е свързан с вероятността от промени в провежданата от правителството политика, които могат да окажат влияние върху бизнес средата и инвестиционния климат.

Политическата среда в България продължава да оказва влияние върху икономическото развитие на страната, като съществено значение имат провежданите структурни реформи, фискалната политика и ангажиментите

на страната като държава член на Европейския съюз. Същевременно геополитическата обстановка в Европа и съседните региони, както и международните икономически процеси, могат да окажат отражение върху икономическата активност и условията за развитие на бизнеса.

Други фактори, които могат да окажат влияние върху този риск, са евентуални промени в нормативната уредба, включително такива, свързани със стопанската дейност, инвестиционната среда и регулаторните изисквания към предприятията.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на Групата могат да бъдат повлияни от промени в нормативната уредба. По-радикалните изменения в регулаторната рамка в България могат да окажат неблагоприятно въздействие върху дейността на Групата, оперативните ѝ резултати и финансовото ѝ състояние.

Кредитен риск на държавата

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

С извънредни рейтингови действия международните рейтингови агенции Fitch Ratings и S&P Global Ratings повишиха дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута на 'BBB+' със стабилна перспектива, което е най-високата степен от инвестиционните рейтинги от средния клас. Официалното решение на Съвета на Европейския съюз за присъединяването на България към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г., е водещият фактор за повишението на рейтинга на страната.

В обосновката за рейтинговото действие, агенция S&P Global Ratings отбелязва, че България ще бъде облагодетелствана от надеждната парична политика на ЕЦБ и развитите капиталови пазари на паричния съюз, а валутният риск ще намалее значително. Счита, че членството на България в ЕС и предстоящото присъединяване към еврозоната продължават да осигуряват на страната осъществяването на важни политики. Краткосрочните перспективи за растеж на България са оценени като стабилни. Прогнозата е, че икономиката ще нарасне с 2,4% в реално изражение през 2025 г. и средно с 2,8% до 2028 г. Частното потребление ще бъде основният двигател на растежа, подкрепено от високия ръст на реалните заплати поради затегнатия пазар на труда.

Рейтинговата агенция Fitch Ratings разглежда приемането на еврото като положително за рейтинга, като приемането в еврозоната ще предостави на държавния дълг статут на резервна валута, ще укрепи рамката на паричната политика, ще намали транзакционните разходи, ще елиминира валутно-курсския риск за фирмите и домакинствата и ще открие допълнителни възможности за външно финансиране. Българските банки също ще имат достъп до ликвидните улеснения на ЕЦБ.

Fitch очаква реален растеж на БВП от 2,8% през 2025 г., непроменен спрямо 2024 г., тъй като несигурността около световната търговия се компенсира от подобрената вътрешнополитическа ситуация. Силният растеж на номиналните заплати, съчетани с увеличение на потреблението преди влизането в еврозоната ще подкрепят стабилните разходи на домакинствата. Fitch Ratings прогнозира реален растеж на БВП от 2,5% през 2026 г., с възможности за допълнително нарастване, свързани с приемането на еврото.

Източник: www.minfin.bg

На 25.01.2025 г. Рейтинговата агенция Moody's Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния рейтинг на България Ваа1 със стабилна перспектива.

Потвърждаването на рейтинга на България Ваа1 се балансира от три основни фактора. 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. Второ, потвърждението също така отразява очакванията им, че българската икономика 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. Кредитният профил на България ще бъде подкрепен и от очакваното скорошно приемане на еврото. 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.

Moody's Ratings очакват държавният дълг на България да нарасне умерено през следващите години, достигайки 27% от БВП в края на 2025 г. и около 29% в края на 2026 г. спрямо очакваните 24,8% в края на 2024 г., а дефицитът да остане близо 3% от БВП през 2025 г. и 2026 г. В съчетание със забавяне на номиналния ръст на БВП, рейтинговата агенция очаква инфлацията да се нормализира средно до около 2,6% през 2025 – 2026 г., което ще движи постепенното увеличение на дълга през следващите години. Въпреки това дългът на България ще остане около половината от този на страните от групата с рейтинг Ваа1.

Рейтинговата агенция очаква реалният БВП на България да нараства с темпове от 2,5% през 2025 г. и 2,7% през 2026 г. Растежът на икономиката ще продължи да бъде движен основно от частното потребление, тъй като нарастването на реалните заплати остава високо в среда на значителен недостиг на работна сила и ниска инфлация.

Въпреки че трудностите при усвояването на ресурса от Механизма за възстановяване и устойчивост на ЕС може да имат негативно отражение върху темповете на растеж през 2025 г. и 2026 г., растежът на БВП ще бъде подкрепен от увеличаване на усвояването на Кохезионни фондове на ЕС заложили през следващите години от програмния период 2021–2027 г.

Рейтинговата агенция очаква, че пълноправното членство на България в Шенгенското пространство от началото на 2025 г. ще подпомогне секторите на туризма и транспортните услуги, като същевременно ще подобри условията за бизнес за износителите на стоки. Перспективата за приемане на еврото през 2026 г. също би подпомогнала по-нататъшната интеграция с икономиките на еврозоната и укрепването на българската икономика във времето.

Източник: www.minfin.bg

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Възходящата динамика на потребителските цени ще отразява най-вече повишените разходи за производство и транспорт на фирмите вследствие на същественото поскъпване в края на 2021 г. на електроенергията за стопански потребители и на други основни енергийни суровини, както и допусканията за продължаващ верижен растеж на цените. Нарастването на цените на храните на международните пазари, увеличението на разходите за труд на единица продукция и широкообхватното ускоряване на растежа на потребителските цени в еврозоната и в други основни търговски партньори на България ще бъдат други фактори с проинфлационно влияние.

През март 2026 г. месечната инфлация е 0.9%, а годишната инфлация е 4.1%. Инфлацията е измерена чрез ИПЦ, като месечната инфлация се отнася за март 2026 г. спрямо предходния месец, а годишната инфлация е за март 2026 г. спрямо същия месец на предходната година. През март 2026 г. спрямо предходния месец е регистрирано увеличение на цените в групите: „Транспорт“ (7.2%), „Алкохолни напитки, тютюневи изделия“ (0.8%) и „Информация и комуникация“ (0.8%). Намаление е регистрирано в групите: „Развлечения, спорт и култура“ (-2.0%), „Облекло и обувки“ (-0.9%) и „Жилищно обзавеждане, стоки и услуги за домакинството и за обичайно поддържане на дома“ (-0.2%). През декември 2025 г. спрямо предходния месец е регистрирано увеличение на цените в групите: „Развлечения и култура“ (2.2%), „Транспорт“ (0.8%) и „Ресторанти и хотели“ (0.4%). Намаление е регистрирано в групите: „Облекло и обувки“ (-2.3%), „Съобщения“ (-0.9%) и „Разнообразни стоки и услуги“ (-0.1%).

Месечната инфлация е 0.9%, а годишната инфлация е 4.1%. Инфлацията е измерена чрез ИПЦ, като месечната инфлация се отнася за март 2026 г. спрямо предходния месец, а годишната инфлация е за март 2026 г. спрямо същия месец на предходната година.

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

Считано от 1 януари 2026 г. България въведе еврото като официална валута и се присъедини към еврозоната. В резултат на това рискът, свързан с обезценяване на националната валута, е практически елиминиран, а валутният борд престана да функционира. Преминаването към еврото допринася за по-голяма финансова стабилност, по-лесно осъществяване на разплащанията и по-добра интеграция с европейските пазари. Въпреки това, валутен риск съществува, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути.

Лихвен риск

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

През 2026 г. паричната политика остана насочена към постепенно нормализиране на лихвените равнища след предходния период на повишения. Съгласно публикуваните данни на Европейска централна банка лихвените проценти запазват нивата си около 2%.

Условията по банковото кредитиране за предприятията и домакинствата през 2026 г. останаха сравнително благоприятни, въпреки запазващата се несигурност в международната икономическа среда. Банките в Европа запазват стабилна капиталова позиция и ликвидност, като не се наблюдават съществени системни напрежения на финансовите пазари. Банките в България запазват лихвените си проценти и условията по действащите кредити.

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

Към края на отчетния период пазарните лихвени нива остават относително стабилни и продължават да създават приемливи условия за финансиране.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

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

Риск от високи нива на безработица

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

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

2. Несистематични рискове

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Рискове, свързани с дейността и структурата на Групата

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 Групата. Групата Авто Юнион развива дейност само в България и работи основно в сферата на продажба на нови и употребявани автомобили, гаранционно и следгаранционно обслужване на автомобили, продажба на моторни масла, услуги свързани с търговията на горива като картков оператор и услуги, свързани с доставката на електронни ваучери за храна.

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

Основният риск, свързан с дейността на Групата е възможността за намаляване на приходите от продажби на дъщерните дружества, които притежава. В тази връзка, това може да окаже влияние върху ръста на приходите на Групата и върху нейната рентабилност.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Групата

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Групата зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на Групата Авто Юнион. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

Групата 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 Групата, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

Рискове, свързани с управлението на Групата

Рисковете, свързани с управлението на Групата са следните:

- вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на Групата както от висшия мениджърски състав, така и оперативните ѝ служители;
- 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 Групата.

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 дружествата в Групата 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 Групата и за в бъдеще. Успехът на Групата ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Евентуалната невъзможност на Групата да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции, може да има неблагоприятен ефект върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните ѝ резултати и финансовото ѝ състояние.

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

Към настоящия момент икономическата група на „Авто Юнион“ ЕАД развива операциите си в България чрез придобивания или създаване на дружества. Рискът за Групата се състои в несигурността от това дали ще успее и за в бъдеще да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали те ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, придобиванията и инвестициите са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността на икономическата група като цяло, непредвидени събития, както и задължения и трудности при интегриране на дейностите.

Финансов риск

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

Колкото по-голям е дялът на дългосрочния дълг в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от неизпълнение при изплащането на фиксираните задължения. Увеличението на стойността на този показател показва и увеличаване на финансовия риск. Друга група показатели се отнасят до потока от приходи, чрез който става възможно плащането на задълженията на Групата. Показател, който може да се използва, е показателят за покритие на изплащаните фиксирани задължения (лихвите). Този показател показва колко пъти фиксираните лихвени плащания се съдържат в стойността на дохода преди плащането на лихвите и облагането му с данъци. Същият дава добра индикация за способността на Групата да изплаща дългосрочните си задължения.

Приемливата или “нормалната” степен на финансовия риск зависи от бизнес риска. Ако за Групата съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в изпадането в ситуация, при която дружествата срещат трудности при изплащане на своите задължения при падежирането им. Тук от основно значение е наличието на текущи и достатъчно ликвидни активи в такъв обем, който да покрие краткосрочните пасиви, с което да се създаде сигурност по отношение на приближаващи разплащания. 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.

Групата се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци в самата група. Групата 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. Дружествата в Групата правят финансово планиране, с което се стремят да посрещат 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 Групата подкрепя усилията 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 на Дружеството-майка е насочена към това да набира финансов ресурс от пазара под формата основно на дългови инструменти (облигации), които инвестира в дружествата от Групата, като им отпуска заеми, с които те да финансират свои проекти. Също така, участва в увеличението 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 дружествата в Групата и по повод на сделки, свързани с обичайната търговска дейност на тези компании.

Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните, се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки, е 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“.

Ценови риск

В тази категория може да се разгледа рискът от рязка промяна в цените на автомобилите. Като резултат от световната икономическа криза в последните няколко години автомобилните производители предприеха множество мерки за намаляване цените на автомобилите. Тенденциите в ползване на по-евтини материали и общото поевтиняване на част от суровините през последните около 3-4 години (стомана, цветни метали и петролни продукти), продължават да оказват общо влияние в посока задържане себестойността на автомобилите. В обратна посока спрямо цената на продукта към момента действат разрастващите се производства/продажби/използване на електрически/хибридни и други автомобили с неконвенционално задвижване, които към момента все още са с по-високи цени.

От друга страна обаче, въведените чрез законодателни промени на европейско ниво и станали задължителни автоматични системи за сигурност в новопроизвежданите автомобили, неминуемо ще доведат до тяхното оскъпяване в средносрочен план, и в тази връзка до увеличаване на нивото на ценовия риск.

3. Механизми за управление и минимизиране на риска

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

- пазарен дял, ценова политика, извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара и пазарния дял;
- цялостна политика по управлението на активите и пасивите на Групата с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите ѝ;
- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на Групата;
- 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-майка. 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 изправена Групата са подробно описани в секциите Систематични и Несистематични рискове по-горе, като целта им 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 Групата и постигането на определени оперативни цели;
- контролира значимостта на риска до степен, която е сметена за допустима в Групата;
- постигне финансовите цели на Групата при възможно по-малка степен на риск.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 Г.

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

01.06.2026 г.

NIKOLAY
HRISTOV
KINEVSKI

Digitally signed by
NIKOLAY HRISTOV
KINEVSKI
Date: 2026.06.01
18:24:55 +03'00'

Николай Киневски,
Изпълнителен директор
Авто Юнион ЕАД