

1 Резюме на дейността

Настоящият междинен финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати и движението на паричните потоци на **Авто Юнион Груп ЕАД** със предишно наименование Еврохолд Аутомотив Груп ЕАД (дружество-майка) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък Групата. Авто Юнион Груп ЕАД е регистрирано в Софийски окръжен съд по фирмено дело № 231 от 08 март 2007 година.

Компанията майка на групата е Еврохолд България АД, със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. „Г.М.Димитров”, № 16, която притежава 100% от капитала на Авто Юнион Груп ЕАД.

С решение на едноличния собственик на капитала от 18 юни 2009 година са променени наименованието и Устава на дружеството-майка, вписани в регистъра на търговските дружества на 20 юни 2009 година.

Групата се управлява от Съвет на директорите и се представлява заедно и поотделно от двама от членовете на съвета.

Основният предмет на дейност на групата е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни търговски дружества, търговия с леки автомобили, авточасти и сервизни услуги.

2 Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на този финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Принципът на действащо предприятие

Консолидираните финансови отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Групата зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Групата бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви в краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Групата считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

Консолидация

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половина от акциите с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. При определяне контрола на Групата върху други предприятия е взето предвид наличието и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне.

Дъщерните фирми подлежат на пълна консолидация от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) при спазване принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Групата, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

(а) Стандарти, изменения и разяснения в сила от 2008 г., но неприложими и неотнасящи се до дейността на дружеството, поради това не са анализирани в детайли:

КРМСФО 11, „МСФО 2 – Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции.”

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”.

КРМСФО 13 „Програми за лоялност на клиентите”.

КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”.

КРМСФО 16, „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност” (в сила от 1 октомври 2008 г.).

(б) Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане

Следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството, започващи на или след 1 януари 2009 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане:

МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците да се представят отделно от измененията, които са резултат от несвързаните със собствениците операции. Всички промени в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, трябва да бъдат показани в отчета за резултатите от дейността, но предприятията могат да изберат дали да представят един отчет за резултатите от дейността (отчет за всеобхватния доход) или два отчета (отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход).

Когато предприятие преизчислява или рекласифицира сравнителна информация, то трябва да представи преизчислен счетоводен баланс към началото на сравнителния период в допълнение на досегашното изискване да се представят счетоводни баланси към края на текущия и сравнителния период. Дружеството ще приложи МСС 1 (Изменен) от 1 януари 2009 г.

МСС 36 (Изменен), „Обезценка на активи” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Поправката изисква по-подробно оповестяване на основните допускания, при които възстановимата стойност на единици, генериращи парични потоци (или група от единици) е базирана на справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата, определена, използвайки бъдещи дисконтирани парични потоци. Дружеството ще приложи МСС 36 (Изменен) и ще прави необходимите оповестявания на проверката за обезценка от 1 януари 2009 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансов отчет (продължение)

(б) Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане (продължение)

МСС 38 (Изменен), „Нематериални активи“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Изменението уточнява, че предоставени аванси могат да бъдат признати, когато предприятието предплати за правото за достъп до стоките или получаването на услугите.

МСС 19 (Изменен), „Доходи на наети лица“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на МБСС, публикуван през май 2008 г. Разликата между краткосрочните и дългосрочните задължения за доходи на наети лица ще се основава на това, дали ще бъдат дължими за плащане след по-малко или повече от 12 месеца след отработването от служителя.

МСС 37, „Провизии, условни активи и пасиви“ изисква условните пасиви да се оповестяват, а не да се признават. МСС 19 е променен, за да бъде съвместим. Дружеството ще приложи МСС 19 (Изменен) от 1 януари 2009 г., но не се очаква да окаже влияние върху отчетите на дружеството.

МСС 1 (Изменение), „Представяне на финансови отчети“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Досегашното съдържание на този стандарт, изискващо всички финансови активи и пасиви, държани за търгуване, да се класифицират като текущи (в съответствие с МСС 39), се променя като позволява и класифициране като нетекущи за някои от тези активи и пасиви. Дружеството ще започне да прилага МСС 39 (Изменен) от 1 януари 2009, като не се очаква това да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 39 (Изменен), „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.

Има някои несъществени изменения в МСФО 7, „Финансови инструменти: Оповестявания“, МСС 8, „Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, МСС 10, „Събития след края на отчетния период“, МСС 18, „Приходи“ и МСС 34, „Междинно финансово отчитане“, които са част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. (неспоменати по-горе). Тези изменения не се очаква да окажат влияние върху финансовите отчети на Дружеството и поради това не са анализирани в детайли.

(в) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството

Следните тълкувания и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството започващи на или след 1 януари 2009 г. или за по-късни периоди, но не се отнасят към дейността на Дружеството, поради това не са анализирани в детайли:

МСФО 2 (Изменение), „Сделки със собствени акции“ (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСФО 1 (Изменение), „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност“ и МСС 27, „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСФО 8, „Оперативни сегменти“ (в сила от 1 януари 2009 г.).

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансов отчет (продължение)

в) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството (продължение)

МСС 32 (Изменен), „Финансови инструменти: Представяне” и МСС 1 (Изменен), „Представяне на финансови отчети” – Финансови инструменти с опция за продажба и задължения, произлизащи от ликвидация (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСФО 3 (Изменен), „Бизнес комбинации” (в сила от 1 юли 2009 г.).

МСФО 5 (Изменен), „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности” (и последващи промени към МСФО 1, „Прилагане за първи път на международните стандарти за финансова отчетност”) (в сила от 1 юли 2009 г.).

МСС 16 (Изменен), „Имоти, машини и съоръжения” (и последващи поправки към МСС 7, „Отчет за паричните потоци”) (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Изменението засяга дружества, чиято обичайна дейност включва отдаване под наем и последваща продажба на активи.

МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми” (в сила от 1 януари 2009 г.). Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив (актив, изискващ значително време за привеждане в състояние за употреба или продажба) като част от разходите за този актив.

МСС 28 (Изменен), „Инвестиции в асоциирани предприятия” (и последващи поправки към МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестявания” и МСС 32, „Финансови инструменти: представяне”) (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСС 29 (Изменен), „Финансово отчитане в свърхинфлационни икономики” (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСС 31 (Изменение), „Дялове в съвместни предприятия” (и последващи поправки към МСФО 7 и МСС 32) (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСС 38 (Изменение), „Нематериални активи” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Клаузата, че има “рядко, ако изобщо има” предпоставка за използването на амортизационен метод, с който се отчита понисък разход за амортизация спрямо този, определен по линейния метод, е премахната от стандарта. Изменението към момента няма да окаже влияние върху дейността на Групата, тъй като всички нематериални активи се амортизират по линейния метод.

МСС 40 (Изменение), „Инвестиционни имоти” (и последващи поправки към МСС 16).

МСС 41 (Изменение), „Земеделие” (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСС 20 (Изменение), „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ” (в сила от 1 януари 2009 г.).

КРМСФО 15 „Споразумения за изграждане на недвижими имоти” (в сила от 1 януари 2009).

(г) Изменени в стандарти, тълкувания и разяснения, които не са приети от Европейския съюз.

МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване

МСС 27 Консолидирани и индивидуални отчети

МСФО 3 Бизнес комбинации

КРМСФО 12 Концесионни договори за предоставяне на услуги

КРМСФО 15 Договори за изграждане на недвижими имоти

КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност

КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансови отчети са представени в лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута (продължение)

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката. Отрицателни и положителни валутно-курсови разлики при разплащане се отчитат в отчета за доходите. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за доходите.

Значими валутни курсове:

	30 септември 2009	30 септември 2008
	лв.	лв.
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се добавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Метод на амортизация

Земята не се амортизира защото се смята, че има неопределен живот. Амортизацията на останалите активи се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

– Сгради	25 години
– Машини и съоръжения	3-4 години
– Транспортни средства	5 години
– Други	6-7 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на счетоводен отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалби и загуби от продажба се отчитат при сравнение на постъпленията с балансовата стойност на активите и се прибавят като печалба или загуба в отчета за приходите.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.4 Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете, отколкото за:

- (а) използване при производството или доставката на стоки или услуги или за административни цели; или
- (б) продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционите имоти са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация. На годишна база историческата цена се сравнява със справедливата стойност. Справедливата стойност е базирана на действащи пазарни цени, коригирани, при необходимост, с разликите в тип, местоположение или състояние на специфичния актив. Ако информацията не е налична, Групата използва алтернативни методи за оценка, като текущи цени на по-слабо активни пазари или дисконтирани прогнозни парични потоци.

2.5 Нематериални активи

Програмни продукти

Придобитите лицензии за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (от 3 до 5 години).

Програмни продукти (продължение)

Разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им. Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Групата, за който е сигурно, че за период, по-дълъг от една година ще допринесе повече от направените разходи стопански изгоди, се признават като нематериален актив. В преките разходи се включват разходите за персонала, разработвал компютърните програми и разпределения дял на съответните непреки разходи. Разходите за развитие на програмен продукт се признават като актив и се амортизират през очаквания полезен живот (не повече от 3 години).

Положителна репутация

Положителната репутация представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в нетните разграничими активи на придобитото дъщерно дружество към датата на придобиване. Положителната репутация при придобиване на дъщерни дружества е включена в „нематериални активи“. Отделно признатата положителна репутация се тества за обезценка ежегодно и се показва като себестойност без акумулирани загуби от обезценка. Загубите от обезценка не се връщат обратно. Печалби и загуби от отписване на дружество включват преносната стойност на положителната репутация на продаденото дружество.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.6 Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми, вземания и финансови активи държани за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката и я преоценява на всяка отчетна дата.

(а) Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в търговски и други вземания в счетоводния баланс

2.7 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност.

Разходът се определя по метода “средно претеглена”. Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от разходите за дизайн, материали, преките разходи за труд, други преки разходи и свързаните с тях общо производствени разходи, но изключва разходи по заеми.

Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.8 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за приходите.

2.9 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.10 Основен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал.

Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода. Разходите по емитирането на акции или опции, или директно свързани с бизнескомбинация, са включени в цената на придобиване.

2.11 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за приходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.12 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност в финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки съгласно нормативната уредба действаща към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.13 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки и след елиминиране на вътрешно - груповите продажби. Приходи се признават като следва:

(а). Продажба на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато дружество от Групата е доставило на клиента, а клиента е приел стоките, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

(б). Продажба на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато дружество от Групата е доставило на клиента, а клиента е приел стоките, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.13 Признаване на приходите

(в). Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

(г). Приходи от лихви

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалния ефективен лихвен процент присъщ на инструмента и в последствие отчита корекция за дисконтиране като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

(д). Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се отчитат когато е налице право за получаването им.

2.14 Лизингови договори

Финансов лизинг

- когато Групата е лизингополучател

Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Групата поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се класифицират като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга.

Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, без лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор. Дълготрайните материални активи, придобити чрез финансов лизинг, се амортизират за полезния живот на актива, съответстващ на подобни активи.

- когато Групата е лизингодател

При отдаването на активи при условията на финансов лизинг настоящата стойност на плащанията по лизинга се признава като вземане. Приходът от лизинг се признава за периода на лизинга, използвайки метода на ефективния лихвен процент, така че да се получи постоянен лихвен доход в процентно изражение върху остатъчната главница.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на редица финансови рискове, в това число на пазарен риск, включващ ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск, произтичащ от експозиции в различни валути, най-вече по отношение на ЕВРО. Валутните рискове възникват от бъдещи търговски сделки, признати активи, пасиви и от нетни инвестиции в чуждестранна дейност.

Основната част от доставките е в ЕВРО, поради което вариациите на валутните курсове (извън ЕВРО и лева) не оказват определящо влияние върху нивото на разходите спрямо реализираните приходи.

(б) Кредитен риск

В Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти. Групата има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити.

Поради динамиката на основните бизнес процеси, Групата има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането, предимно със собствен ресурс, като не изключва вариант на ползване на видове кредитни линии, овърдрафти и други кредитни лостове, при необходимост.

(д) Капиталов риск

Целта на Дружеството е да управлява капитала на собствениците предпазливо и да подsigури продължаването на дейността, така, че да осигури печалби в бъдеще. Дружеството се стреми също да поддържа оптимална капиталова структура за да намали цената на капитала.

С оглед регулиране на капиталовата структура дружеството може да вземе решение за увеличаване на капитала, изплащане на дивиденди, продажба на активи за да намали дълга. С цел поддържане на последователността дружеството изчислява коефициент на задлъжнялост, като съотнася дълг към собствен капитал.

3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(д) Капиталов риск (продължение)

В съответствие с другите в индустрията, Групата следи капитала на базата на нивото на задължнялост. Този показател е изчислен като нетните задължения се разделят на общия капитал. Нетните задължения са изчислени като общо задължения (включително „текущи и дългосочни задължения” както са показани в счетоводния баланс) минус пари и парични еквиваленти. Общия капитал е изчислен като „общо собствен капитал” показан в счетоводния баланс плюс нетните задължения.

(г) Лихвен риск

Приходите на Групата и паричните потоци от дейността и са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните активи са малка част от общите активи на Групата и са с фиксиран лихвен процент. Политиката на Групата е да поддържа оптимален валутен ресурс за депозит с договорен лихвен процент. Групата ползва дългосрочните заеми с фиксиран и променлив лихвен процент като внимателно следи лихвената си експозиция.

4 Обезценка на активи

Активите, които имат неограничен полезен живот, например положителна репутация, се тестват за обезценка на годишна база. Активите, които са обект на амортизация се преглеждат за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата дава индикация, че преносната стойност може да не бъде възстановена. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която преносната стойност на актива надхвърля неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива минус разходите за продажба и стойността в употреба. За целите на прегледа за обезценка, активите се групират в най-ниското ниво, за което има отделни разграничени парични потоци (звена, генериращи парични потоци). Нефинансовите активи различни от положителната репутация, които са били обезценени се преглеждат за обратно проявление на датата на всеки отчет.

АВТО ЮНИОН ГРУП ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
30 СЕПТЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5 Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2009 г.							
Начално салдо	1,979	448	144	418	14	244	3,247
Постъпили ДМА	40	291	4,984	31	1742	21	7,109
Отписани ДМА	(37,086)	(36)	(2,320)	(12)	(451)	-	(39,905)
Преоценени ДМА	-	-	-	-	-	-	-
Дълготрайни активи от новопридобити дъщерни дружества	49,453	3,178	29,681	1,552	4,001	132	87,997
Към 30 септември 2009 г.	14,386	3,881	32,489	1,989	5,306	397	58,448
Натрупана амортизация							
Към 1 януари 2009 г.							
Начално салдо	55	244	56	180	-	46	581
Начислена през периода	202	339	3,103	139	-	28	3,811
Отписана през периода	(1,556)	(35)	(1,169)	(12)	-	-	(2,772)
Преоценени ДМА	-	1	(370)	-	-	-	(369)
Натрупана амортизация от новопридобити дъщерни дружества	1,857	1,864	9,135	613	-	67	13,536
Към 30 септември 2009 г.	558	2,413	10,755	920	-	141	14,787
Балансова стойност на 30 септември 2009 г.	13,828	1,468	21,734	1,069	5,306	256	43,661
Балансова стойност на 31 декември 2008 г.	1,924	204	88	238	14	198	2,666

ДМА на балансова стойност 74,461 хил. лв. се отнасят за активите на новопридобитите дъщерни дружества през 2009 г. Сградата и земята, с балансова стойност 35,648 хил. лв., които се отнася за земята и сградата на Авто Юнион Център са апортирани 100% в капитала на новоучреденото дружество Авто Юнион Център ЕООД, където са заприходени по справедлива стойност в размер на 39,117 хил. лв.. Към 30 септември 2009 г. 100% от дяловете на Авто Юнион Център ЕООД са продадени на Еврохолд България АД.

АВТО ЮНИОН ГРУП ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
30 СЕПТЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

6 Дългосрочни нематериални активи

	Програмни продукти	Права върху собственост	Други	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2009 г.				
Начално салдо	13	-	-	13
Постъпили дългосрочни нематериални активи	2	-	-	2
Отписани дългосрочни нематериални активи	-	-	(8)	(8)
Дългосрочни нематериални активи от новопридобити дъщерни дружества	251	110	1,399	1,760
Към 30 септември 2009 г.	266	110	1,391	1,767
Натрупана амортизация				
Към 1 януари 2009 г.				
Начално салдо	12	-	-	12
Начислена през периода	17	16	41	74
Отписана през периода	-	-	(7)	(7)
Натрупана амортизация от новопридобити дъщерни дружества	214	85	138	437
Преоценка на НМДА	-	(1)	-	(1)
Към 30 септември 2009 г.	243	100	172	515
Балансова стойност на 30 септември 2009 г.	23	10	1,219	1,252
Балансова стойност на 31 декември 2008 г.	1	-	-	1

7 Инвестиции

Дружество	Дял в капитала %	30 септември 2009 хил.лв.	31 декември 2008 хил.лв.
Етропал АД	2.00	82	-
Проалфа ООД	40.00	2	2
Общо		84	2

8 Положителна репутация

Дружество	Дял в капитала %	30 септември 2009 хил.лв.	31 декември 2008 хил.лв.
Каргоекспрес ЕООД	100.00	5,591	-
Камалия Трейдинг Лимитид	100.00	839	-
Общо		6,430	-

АВТО ЮНИОН ГРУП ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
30 СЕПТЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

9	Дългосрочни търговски вземания	30.09.2009	31.12.2008
	Вземания по търговски заеми	75	-
	Вземания по финансов лизинг	85	-
	Други	117	-
		<u>277</u>	<u>-</u>
10	Материални запаси	30.09.2009	31.12.2008
	Стоки	27,837	3,559
	Материали	41	15
		<u>27,878</u>	<u>3,574</u>
11	Търговски и други вземания	30.09.2009	31.12.2008
	Вземания от свързани предприятия към Групата на Еврохолд	40,372	269
	Вземания от клиенти и доставчици	6,294	363
	Предоставени аванси	688	288
	Вземания по предоставени търговски заеми	36	-
	Съдебни и присъдени вземания	31	-
	Данъци за възстановяване	584	43
	Вземания от персонала	14	-
	Други	841	-
		<u>48,860</u>	<u>963</u>
12	Парични средства и парични еквиваленти	30.06.2009	31.12.2008
	За целите на отчета за паричните потоци паричните средства и еквиваленти включват следното:		
	Парични средства в брой	2,557	798
	Парични средства в безсрочни депозити	929	-
	Блокирани парични средства	69	-
		<u>3,555</u>	<u>798</u>

13 Основен капитал и резерви

13.1 Основен капитал

През 2009 г. основният капитал на дружеството-майка е увеличен от 6,545 хил. лв. на 15,145 хил. лв, разпределен в 15,145 хил. броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лв. Акциите са издадени срещу заменените дялове в търговски дружества, които са апортирани от неговите собственици в основния капитал на дружеството. Оценката на апортираните дялове е извършена от три вещи лица, които са били назначени от съда по реда на Търговския закон.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

13 Основен капитал и резерви (продължение)

13.1 Основен капитал (продължение)

	30.09.2009		31.12.2008	
	Брой акции	хил.лева	Брой акции	хил.лева
Авто Юнион Груп ЕАД	15 145 500	15,145,500	6 545 500	6,545,500
Общо:	15 145 500	15,145,500	6 545 500	6,545,500

13.2 Резерви салдо към 30.09.2009г - (4,843) хил.лв

Съгласно българското търговско законодателство Групата може да използва реализираните печалби за капитализиране като резерви, разпределяне на дивиденди и покриване на загуби. До момента на вземане на решение от общото събрание на съдружниците резултатите от предходни години се третираат като неразпределена печалба.

През 2009 г. са рекласифицирани специализираните резерви в размер на 5,591 хил. лв., които се отнасят за положителната репутация от придобиването на Каргоекспрес ЕООД (виж. Приложение 8), чието изменение е посочено в „увеличения” на „общи резерви”.

Като общи резерви в размер на 6,277 хил. лв. е показана положителната репутация от вътрешното придобиване на Нисан София, Евролийз рент а кар и Скандинавия Моторс, чието изменение е посочено в „намаление” на „общи резерви”.

Сумата от 1,350 хил. лв. се отнасят за отрицателната репутация при вътрешното придобиване, чрез покупка на Еспас Ауто от Авто Юнион АД и е отнесена в „увеличение” на „общи резерви”.

През 2009 г. е взето решение за разпределяне на дивидент в размер на 759 хил. лв. и капитализирането на резерв в размер на 84 хил. лв., които се отнасят за печалбата на Авто Юнион Груп ЕАД от 2008 г.

14 Заеми

14.1 Банкови и други заеми

	30.09.2009	31.12.2008
Дългосрочна част		
Банкови и други заеми, овърдрафти	38,092	50
	38,092	50
Краткосрочна част		
Банкови и други заеми, овърдрафти	8,809	2,706
	8,809	2,706

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

Всички дългосрочни заеми ще достигнат падежа си в срок от 1 до 10 години.

Инвестиционният банков заем в размер на 30,754 хил. лв. (главница в размер на 30,549 хил. лв. и лихви в размер на 205 хил. лв.) е обезпечен със земя и сгради и е ползван от Авто Юнион АД при лихва в размер на 3m EUROBOR + 2.95%.

АВТО ЮНИОН ГРУП ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
30 СЕПТЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

14 Заеми (продължение)

14.2 Облигационен заем

	Брой	Номинал в лв.	30.09.2009	31.12.2008
Облигации	7,500	1,95583	14,669	-
			14,669	-

Дружеството емитира облигационен заем в размер на 7,500 хил. евро на 14 април 2009 г. Падежът за погасяване на главницата е 60 месеца след датата на сключване на емисията - 14 април 2014 г., като лихвите се плащат на шест месечен период при 9,5% годишна лихва.

15 Търговски и други задължения **30.09.2009** **31.12.2008**

Задължения към доставчици и клиенти	18,651	1,935
Задължения към свързани предприятия	2,135	142
Данъчни задължения	886	135
Получени аванси	776	138
Задължения към персонала	714	57
Задължения към осигурителни предприятия	166	10
Провизии	186	-
Текуща част от нетекущите задължения	223	-
Други	5,945	12
	29,682	2,429

16 Приходи от продажби

	30.09.2009	30.09.2008
<i>Приходи от:</i>		
Продажба на стоки	46,836	17,806
Продажба на услуги	10,368	928
	57,204	18,734

17 Други приходи

	30.09.2009	30.09.2009
Отрицателна репутация при придобиването на Авто Юнион Холдинг (БВО)	4,453	-
Приходи от апорт и дялове	3,469	-
Други приходи	1,820	197
	9,742	197

18 Финансови приходи/(разходи), нетно

	30.09.2009	30.09.2009
Приходи от лихви	86	-
Разходи за лихви	(2,138)	(220)
Резултат от промяна на валутните курсове	(6)	(5)
Други, нетно	(267)	(57)
	(2,325)	(282)

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

19 Дъщерни дружества

На 29.05.2009 г. в Авто Юнион Груп ЕАД са апортирани 100% от дружествата Евролийз Рент а кар ЕООД и Скандинавия Моторс ЕАД и 98% от Нисан София АД, от едноличния собственик на капитала Еврохолд България АД.

На 01.06.2009 г. Авто Юнион Груп ЕАД придобива 100% от капитала на Авто Юнион Холдинг (БВО), притежаващ 80% от капитала на Авто Юнион АД.

На 30.06.2009 г. Групата придобива 100% от капитала на Камалия Трейдинг Лимитид, която притежава 20% от капитала на Авто Юнион АД.

През отчетния период Авто Юнион Груп ЕАД учреди Еврохолд Аутомотив СРЛ, Румъния.

На 30.06.2009 г. Авто Юнион АД придобива 100% от капитала на Еспас Ауто ЕООД.

От своя страна Авто Юнион АД притежава 100% от следните дружества - Ауто Италия ЕАД (ексклузивен вносител на Фиат и Ланча), Милано Моторс (ексклузивен вносител на Алфа Ромео), Стар Моторс ЕООД (ексклузивен вносител на Мазда), Гранспорт Ауто (ексклузивен вносител на Мазерати), Булвария Холдинг АД (вносител на Опел и Шевролет), Мотобул (ексклузивен вносител на Кастрол и БП) и Авто Юнион Пропъртис (инвестиции с недвижими имоти).

Булвария Холдинг АД и Ауто Италия ЕАД притежават 100% от капитала на дружествата респективно Булвария Рент-а-кар (притежаващо френчайз на AVIS за територията на България) и Ита Лизинг (лизингова компания).

20 Условни задължения

Органите на Данъчната администрация могат да извършат по всяко време ревизия на Групата в рамките на 5 години след края на финансовата година, и могат да наложат допълнителни данъчни задължения и глоби. Ръководството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

21 Събития след датата на баланса

Към датата на съставяне на междинния финансов отчет към 30 септември 2009 г. са настъпили следните коригиращи и некоригиращи събития, които следва да се оповестят.

На 10 октомври 2009 г. са погасени 100 % от инвестиционните банкови заеми в размер на 30,754 хил. лв. (главница в размер на 30,549 хил. лв. и лихви в размер на 205 хил. лв.) и 1,772 хил. лв. (главница в размер на 1,741 и лихви в размер на 31 хил. лв.), които са в полза съответно на Авто Юнион АД и Авто Юнион Пропъртис ЕООД.

22 Одобрение на финансовите отчети

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на дружеството и са подписани от негово име от:

Асен Асенов
Изпълнителен директор

Дата: 26.11.2009 г.