

1. Корпоративна информация

Корудо-България АД е акционерно дружество, регистрирано в ОС гр. Велико Търново с ЕИК 814190902 със седалище и адрес на управление гр. Стражица, обл. Велико Търново, ул. Гладстон № 28

Основната дейност на Дружеството включва производство и пласмент на изделия от областта на отоплителната техника.

Към 30 септември 2020 г., акционерите на Дружеството са:

-	Корудо а.с., Чехия	82,15 %
-	Физически и юридически лица	17,85 %

Крайната компания-майка е Корудо а.с., Чехия. Нито един от собствениците на крайната компания-майка не притежава повече от 35% от нейните акции.

Ръководството на Дружеството включва неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет и Одитния комитет на Дружеството.

Българското законодателство не забранява решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството за приемане на междинен финансов отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран междинен финансов отчет за същия финансов период.

1.1 База за изготвяне

Изявление за съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Историческа стойност

Финансовият отчет е изготвен на принципа на историческата стойност, с изключение на:

- Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Бележка 2.

1.1 База за изготвяне (продължение)

Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно с разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. Извънредното положение беше отменено на 13 май 2020 г. и от 14 май до 31 юли 2020 г. беше обявена извънредна епидемична обстановка на територията на страната.

Текущите активи на Дружеството надвишават текущите пасиви към 30 септември 2020 г. със сумата от 11,990 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 10,618 хил. лв.). Дружеството реализира печалба след данъчно облагане за деветмесечието на 2020 г. в размер на 4,917 хил. лв. (2019 г.: 3,218 хил. лв.) и има собствен капитал към 30 септември 2020 г. в размер на 21,856 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 20,758 хил. лв.). Към 30 септември 2020 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 4,008 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 2,932 хил. лв.) и реализира положителни нетни парични потоци от оперативна дейност за деветмесечието на 2020 г. в размер на 4,042 хил. лв. (2019 г.: 2,242 хил. лв.).

В резултати на създадите се неблагоприятни икономическа условия, през първите 9 месеца на 2020 г. се наблюдава 11% намаление в продажбите на Дружеството, в сравнение със същия период предходната година. Въпреки това, Дружеството няма загубени пазари към момента и очаква продажбите към края на годината да са по-високи от финансовия план.

Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството също има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. До момента Дружеството няма ликвидни затруднения и забавяне на доставките, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефекта.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Приходи от договори с клиенти

Приходите се признават, когато контролът върху продукцията и стоките е прехвърлен, а именно когато продукцията и стоките са доставени на клиента, клиентът осъществява контрол върху бъдещата продажба на продукта и цените за продажба и няма неизпълнени задължения, които могат да окажат влияние върху приемането на продукцията и стоките от клиента. Доставка е извършена, когато продукцията и стоките са доставени на определено място, рискът от залежаване и загуба на продукцията и стоките е прехвърлен на купувача и той или е приел стоките съобразно договора, условията за приемане за изпълнени или Дружеството има обективни доказателства, че всички критерии за приемане са изпълнени. Характерът на стоките предполага предоставянето на гаранционно обслужване като част от договора за продажба. Предоставяният гаранционен срок от Дружеството при продажба на стоки най-често е десетгодишен. Предоставяната гаранция е стандартна, поради което не се показва като отделно задължение за изпълнение и не оказва влияние върху продажната цена.

Продукцията и стоките често се продават с ретроспективна отстъпка за постигнат оборот въз основа на период от 12 месеца. Приходите за тези продажби се определят въз основа на цената определена по договор нетно от определените отстъпки. Използва се натрупаният опит за определяне и начисление на отстъпките, използвайки метода на очакваната стойност и приходите се признават само до размера, който е много вероятен и не се очакват съществено обратно проявление. Признава се задължение за възстановяване за очакваните отстъпки на клиенти до края на отчетния период. Не съществува елемент на финансиране, тъй като продажбите се извършват с условия на плащане от 30-60 дни, което съответства на обичайните пазарни практики. Задължението на Дружеството във връзка с ремонт и подмяна на дефектни продукти при условията на стандартна гаранция се признава като провизия.

Вземане се признава, когато стоките са доставени на клиента, тъй като това е моментът, в който възнаграждението по договора става безусловно и единственото условие за това плащането на възнаграждението да стане дължимо е изтичането на определен период от време.

Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености, тъй като контролира стоките преди да ги прехвърли на клиентите.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход (а не в печалбите и загубите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък (продължение)

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата. Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

(г) Финансови инструменти

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи

Дългови инструменти

(i) Класификация

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в следствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в друг всеобхватен доход или печалби и загуби), и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Дългови инструменти (продължение)

(i) Класификация (продължение)

Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите. За активите, оценявани по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат в печалби и загуби или в другия всеобхватен доход. За инвестиции в капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, ще зависи от това дали Дружеството е направила необратим избор при първоначалното признаване и отчита инвестицията в Собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

(ii) Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

(iii) Оценка

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчита по справедлива стойност в Печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалби и загуби, се отчитат в отчета за печалби и загуби.

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Съществуват три категории за отчитане, в които Дружеството класифицира своите дългови инструменти:

- Амортизирана стойност: Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.
- Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи, където паричните потоци на активите представляват единствено плащания на главница и лихви, се оценяват по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход. Движенията в балансовата стойност се отчитат в Друг всеобхватен доход, с изключение на признаването на печалби или загуби от обезценка, приходи от лихви и валутни печалби и загуби, които се признават в печалби и загуби. Когато финансовият актив се отписва, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се признава в други печалби/(загуби). Приходите от лихви от тези финансови активи се включват в финансовия доход чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от курсови разлики се представят в други печалби/(загуби), а разходите за обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалби и загуби.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Дългови инструменти (продължение)

(iii) Оценка (продължение)

- Активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или справедлива стойност в Друг всеобхватен доход, се оценяват по справедлива стойност в печалби и загуби. Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която впоследствие се оценява по справедлива стойност в печалби и загуби, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

Капиталови инструменти

Дружеството в последствие отчита всички капиталови инвестиции по справедлива стойност. Когато ръководството на Дружеството е избрало да представя печалби и загуби от промените в справедливата стойност на капиталови инвестиции в Друг всеобхватен доход, след отписването на инвестициите няма последваща прекласификация на печалбите или загубите от промените на справедлива стойност в отчета за печалби и загуби. Дивиденди от такива инвестиции продължават да се признават в печалби и загуби като други приходи, когато се установи правото на Дружеството да получава плащания.

Промените в справедливата стойност на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се признават в други печалби/(загуби) в отчета за доходите, в зависимост от случая. Загубите от обезценка (и възстановените обратно загуби от обезценки) на инвестиции в капитала, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не се отчитат отделно от другите промени в справедливата стойност.

(iv) Обезценка

Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с нейните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията.

(г.2.) Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като получени заеми и други привлечени средства. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на лихвоносни заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.2.) Финансови пасиви (продължение)

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за печалбите и загубите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за печалбите и загубите.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за печалбите и загубите.

д) Компенсиране на финансови инструменти

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 Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Такова право за компенсиране (а) не трябва да зависи от бъдещо събития и (б) и трябва да бъде юридически упражняемо за всички от посочените обстоятелства (i) в обичайния ход на дейността (ii) в случай на неплатежоспособност и (iii) в случай на несъстоятелност или банкрут.

е) Оценяване на справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котираны (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителни методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителни методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Към 30 септември 2020 г, и към 31 декември 2019 г. всички финансови инструменти са оценени по амортизирана стойност. Балансовата стойност на текущите търговски вземания, задължения и заеми е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност е класифицирана в ниво 2 и се определя на база на дисконирани парични потоци (дисконтовият фактор отразява текущите пазарни лихвени проценти за подобни инструменти). Дружеството няма финансови инструменти оценени по справедлива стойност.

ж) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените (или заявени) и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

з) Имоти, машини и съоръжения

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

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

	2020 г.	2019 г.
Сгради	10-50 г.	10-50 г.
Машини, съоръжения и оборудване	3-30 г.	3-30 г.
Компютри	4-7 г.	4-7 г.
Транспортни средства	7-15 г.	7-15 г.
Стопански инвентар	5-10 г.	5-10 г.

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан. В края на всеки отчетен период, 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.

и) Лизинг - Дружеството като лизингополучател

Лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Актив с право на ползване се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Лизинг - Дружеството като лизингополучател (продължение)

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Ако собствеността върху актива се прехвърля на лизингополучателя по силата на лизинговия договор до края на срока на този договор или ако в разходите за актива с право на ползване е отразено упражняването на опция за закупуване от лизингополучателя, последният амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на основния актив. В противен случай лизингополучателят амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на актива с право на ползване или до изтичането на срока на лизинговия договор, което от двете настъпи по-рано.

Амортизационните норми на активите с право на ползване, амортизирани по линеен метод са:

- право на ползване на транспортни средства – 7-15 години

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор. Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца.

Лизинговата дейност на Дружеството

Дружеството има договори за лизинг на транспортни средства. Договорите за лизинг се сключват на индивидуална основа и съдържат широк спектър от различни условия. Договорите за лизинг нямат ковенанти, но лизинговите активи не могат да се използват като обезпечение на заеми.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

к) Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. Средно – претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на ново издадените такива през периода, умножен по средно – времевиya фактор. Този фактор изразява броя на дните през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода. В случай на капитализация на резерви, бонус емисии и др. подобни, които не водят до промяна в ресурсите на Дружеството, броят на обикновените акции преди тази транзакция се коригира пропорционално на изменението им, все едно, че транзакцията е била осъществена в началото на най-ранния представен период. В резултат на това се преизчислява броят на обикновените акции и респективно дохода на акция за сравнителния период.

л) Нематериални активи

Нематериалните активи 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, както следва:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Лицензи	5-10 г.	5-10 г.
Софтуер	5-10 г.	5-10 г.

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 всеки отчетен период. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по икономически елементи в отчета за всеобхватния доход. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в печалби и загуби, когато активът бъде отписан.

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Материални запаси

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

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

Материали и стоки	–	Доставна стойност, определена по метода „средно-претеглена стойност“
Готова продукция и незавършено производство	–	Стойността на употребените преки материали, труд, общи производствени разходи, разпределени на база нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми, определена по метода „средно-претеглена стойност“

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

н) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи.

Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност, като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

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

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход.

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

1.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

п) Доходи на персонала

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсирани отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 3.3.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, да изплати определен брой брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служител е работил в Корrado-България АД в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, ако е работил от 5 до 10 години – четири брутни месечни заплати, а ако е работил по-малко от 5 – две брутни месечни заплати. Освен това, ако служител е работил в Корrado-България АД над 20 години, той получава осем брутни месечни заплати при пенсиониране. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Резерв от актюерски преоценки чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване.

Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране.

Плащания на базата на акции

Плащанията на база на акции на наети лица, се оценяват по справедливата стойност на капиталовите инструменти към датата на предоставяне. За възнаграждения за плащане на базата на акции с условия, които не са придобили права, справедливата стойност на датата на отпускане на плащането на базата на акции се измерва така, че да отразява тези условия и да няма реални разлики между очакваните и действителните резултати.

р) Отчитане по сегменти

Отчитането по сегменти се отчитат аналогично на вътрешната отчетност предоставяна на главния представител вземащ оперативни решения.

Съветът на директорите оценява финансовите резултати и състояние на дружеството и взема стратегически решения. Съветът на директорите е идентифициран като главният представител вземащ оперативни решения и включва изпълнителният директор, главният счетоводител и финансовият директор на групата.

1.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

1.3.1 Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.:

- **Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане** (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- **Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8** (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- **Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7** (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)
- **Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3** (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущите или бъдещите периоди.

1.3.2 Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

- **МСФО 14 „Отсрочени тарифни разлики“** (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)
- **Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28** (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)
- **МСФО 17 „Застрахователни договори“** (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)
- **Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви** (издаден на 23 януари 2020 г.)
- **Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г.** (издадени на 14 май 2020 г.)
- **Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Промени в лизинговите плащания, които са настъпили или се очаква да настъпят, в резултат на COVID-19** (издаден на 28 май 2020 г.)
- **Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9** (издаден на 25 юни 2020 г.)

2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Нетна реализируема стойност на материални запаси

Отписване на материални запаси се изчислява в съответствие със счетоводната политика на Група Корудо на база на очакваната реализация/обръщаемост на стоките. Обезценката на стоките се представя като други разходи в отчета за всеобхватния доход. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на обезценените стоки представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на баланса, съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси. Няма начислена обезценка на материални запаси към 30 септември 2020 г. и към 31 декември 2019 г.

Обезценка на вземания

На база наличната информация ръководството е направило оценка на бъдещите парични потоци от вземания от клиенти и не е признало обезценки към 30 септември 2020 г. и към 31 декември 2019 г., тъй като техният размер е незначителен. Допълнителна информация е представена в Бележка 19.

Опции за удължаване и прекратяване; значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определянето на срока на лизинговия договор

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен).

По-долу са изброени най-релевантните фактори за договори за лизинг на складове, търговски магазини и оборудване:

- Ако съществуват значителни неустойки при упражняване на опция за прекратяване (или при неупражняване на опция за удължаване), то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).
- Ако се очаква направените значителни подобрения на наетото имущество, да имат значителна остатъчна стойност, то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).
- При липса на горните две условия, Дружеството взема предвид други фактори, включващи историческата продължителност на договорите за лизинг, където Дружеството е било лизингополучател, както и разходите и пропуснатите ползи за бизнеса, свързани със замяна на лизинговия актив.

Срокът на лизинговия договор се преразглежда ако опцията за удължаване бъде действително упражнена или ако Дружеството е било задължено да я упражни. Наличието на достатъчна сигурност се преразглежда само ако настъпи значително събитие или промяна в обстоятелствата, засягащи тази оценка, които са под контрола на лизингополучателя.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от договори с клиенти и информация по сегменти

Приходи от клиенти - Географска информация

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
България	806	764
Други държави:		
Чехия	20,275	20,544
Румъния	4,306	5,254
Украйна	2,232	1,993
Унгария	1,250	2,622
Русия	96	1,708
Гърция	578	32
Франция	98	152
Тунис	43	
	29,684	33,069

За целите на управлението, Дружеството има само един оперативен сегмент. Географската информация за приходите от продажба на продукция и предоставяне на услуги се базира на местоположението на клиента.

б) Информация за основни клиенти

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Клиент 1	20,275	20,544
Клиент 2	4,306	5,254
Клиент 3	2,232	1,993
Клиент 4	1,250	2,622
Клиент 5	96	1,708

3.2 Други приходи

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Приходи от продажба на материали	158	158
Приходи от продажба на активи	21	-
Други	11	17
	190	175

3.3 Разходи за персонал

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Възнаграждения	(3,208)	(3,373)
Социални осигуровки	(580)	(628)
	(3,788)	(4,001)

3. Приходи и разходи (продължение)

3.4 Разходи за външни услуги

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Услуги по управление от свързани лица	(131)	(258)
Застраховки	(160)	(157)
Консултантски услуги	(84)	(79)
Охрана	(157)	(135)
Транспортни разходи	(72)	(62)
Ремонт и поддръжка	(73)	(95)
Комисионни	(361)	(392)
Реклама	(39)	(49)
Данъци и такси	(59)	(52)
Правно обслужване	(20)	(19)
Телефонни услуги	(31)	(25)
Обучение	(4)	(4)
Други	(49)	(54)
	(1,240)	(1,381)

През 2020 г. консултантските услуги включват услуги предоставени от назначения независим одитор свързани с преглед на междинен финансов отчет на Дружеството за деветмесечния период приключващ към 30 септември 2020 г. на стойност 17 хил. лв. (2019 г.: 15 хил. лв. свързани с преглед на междинен финансов отчет). През деветмесечния период приключващ на 30 септември 2020 г. и 30 септември 2019 г. не са предоставяни други услуги от назначения независим одитор.

3.5 Други разходи

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Отчетна стойност на продадени стоки	(274)	(412)
Отчетна стойност на продадени материали	(147)	(132)
Отчетна стойност на продадени активи	(24)	-
Командировки	(30)	(54)
Брак на активи	(8)	(16)
Представителни разходи	(6)	(10)
ДДС при брак и непризнат данъчен кредит	(2)	(4)
Провизирано вземане	(54)	-
Други	(2)	(7)
	(547)	(635)

3.6 Финансови приходи/разходи

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Разходи за лихви по заеми	(51)	(53)
Разходи за такси и комисионни	(11)	(24)
Положителни валутно-курсови разлики	3	-
Отрицателни валутно-курсови разлики	(4)	(5)
	(63)	(82)

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за периода приключващ към 30 септември 2020 г. и към 31 декември 2019 г., както следва:

	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	(258)	(477)
Разход по отсрочени данъци	-	-
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата	(258)	(477)
Отсрочен данък по актюерски печалби и загуби	-	-
Разход за данък върху дохода, отчетен в друг всеобхватен доход	-	-

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2020 г. и 2019 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 30 юни 2020 г. и на 31 декември 2019 г., е както следва:

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Печалба преди данъци	2,660	4,739
Разход от данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2020 г. и 2019 г.	(266)	(474)
Приход непризнат за данъчни цели	8	(3)
Разход за данък върху дохода отчетен в печалбата или загубата	(258)	(474)

Отсрочените данъци към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г. и са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние	
	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Ускорена амортизация за счетоводни цели	(37)	(37)
Неизползвани отпуски на персонала	18	18
Доходи на персонала	2	2
Обезценки	5	5
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	45	45
Отсрочени данъчни активи, нетно	33	33

Равнение на отсрочените данъци, нетно

	2020 г.	2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
На 1 януари	33	48
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода	-	(25)
Отсрочени данъци, признати в друг всеобхватен доход	-	10
На 30 септември / 31 декември	33	33

5. Йерархия на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на пасивите на Дружеството.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)

	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:		
Пасиви по лизинг	190	95
Лихвоносни заеми	3,716	3,716

През 2020 г. и 2019 г. не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

6. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата за периода на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. Основният доход на акция на Дружеството се изчислява на база на следните данни:

	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.	30.09.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Нетна печалба за периода (в хил. лв.)	4,917	4,262	4,800
Средно претеглен брой обикновени акции за периода (в хиляди)	13,169	13,169	13,169
Основен доход на акция (в лева)	0.37	0.32	0.36

7.1. Активи с право на ползване

Активи с право на ползване	Транспортни средства <i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност	
Към 1 януари 2019 г.	442
Придобити – нови договори за лизинг	11
Изтекли лизингови договори трансферирани към транспортни средства	(196)
Към 31 декември 2019 г.	257
Към 01 януари 2020 г.	257
Придобити нови договори за лизинг	175
Изтекли лизингови договори трансферирани към транспортни средства	(92)
Към 30 септември 2020 г.	340
Амортизация	
Към 1 януари 2019 г.	101
Амортизация за годината	62
Амортизация на изтекли лизингови договори трансферирани към транспортни средства	(100)
Към 31 декември 2019 г.	63
Към 1 януари 2020 г.	63
Амортизация за годината	8
Амортизация на изтекли лизингови договори трансферирани към транспортни средства	(47)
Към 30 септември 2020 г.	24
Балансова стойност	
Нетна балансова стойност към 1 януари 2019 г.	341
Нетна балансова стойност към 31 декември 2019 г.	194
Нетна балансова стойност към 30 септември 2020 г.	316

7.1. Активи с право на ползване (продължение)

Транспортни средства	2020 г. <i>хил. лв.</i>	2019 г. <i>хил. лв.</i>
Балансова стойност		
На първи 1 януари	194	341
Придобити – нови договори за лизинг	175	11
Изтекли лизингови договори трансферирани към транспортни средства	(43)	(96)
Начислена амортизация за годината	(8)	(62)
На 31 декември	316	194

7.2. Имоти, машини и съоръжения

	Земи (терени) <i>хил.лв.</i>	Сгради, инсталации и външни съоръжения <i>хил.лв.</i>	Машини, оборудване и стопански инвентар <i>хил.лв.</i>	Транспортни средства <i>хил.лв.</i>	Разходи за придобиване <i>хил.лв.</i>	Общо <i>хил.лв.</i>
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2019 г.	407	4,940	19,044	624	637	25,652
Придобити	-	7	90	10	283	390
Отписани	-	-	(22)	-	-	(22)
Трансфер от активи с право на ползване	-	-	-	196	-	196
Обезценка	-	-	-	-	(54)	(54)
Трансферирани	-	-	46	-	(46)	-
На 31 декември 2019 г.	407	4,947	19,158	1,087	820	26,419
На 1 януари 2020 г.	407	4,947	19,158	1,087	820	26,419
Придобити	-	44	82	175	454	755
Отписани	-	-	-	(84)	-	(84)
Трансфер от активи с право на ползване	-	-	-	-	-	-
Обезценка	-	-	-	-	(54)	(54)
Трансферирани	-	-	26	12	(38)	-
На 30 септември 2020 г.	407	4,991	19,266	1,190	1,182	27,036
Амортизация:						
На 1 януари 2019 г.	-	2,820	7,695	415	-	10,930
Начислена амортизация за периода	-	165	866	6	-	1,037
Трансфер от активи с право на ползване	-	-	-	100	-	100
Отписана	-	-	(22)	-	-	(22)
На 31 декември 2019 г.	-	2,985	8,539	584	-	12,108
На 1 януари 2020 г.	-	2,985	8,539	584	-	12,108
Начислена амортизация за периода	-	123	649	58	-	830
Трансфер от активи с право на ползване	-	-	-	-	-	-
Отписана	-	-	-	(60)	-	(60)
На 30 септември 2020 г.	-	3,108	9,188	582	-	12,878
Балансова стойност:						
На 1 януари 2019 г.	407	2,120	11,349	209	637	14,722
На 31 декември 2019 г.	407	1,962	10,619	309	820	14,117
На 30 септември 2020 г.	407	1,883	10,078	608	1,182	14,158

7.2. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Разходи за придобиване

Към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г. разходите за придобиване са свързани с изграждане на нова производствена площадка.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи към 30 септември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност. Поради тази причина не е начислена обезценка на имоти, машини и съоръжения към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г.

Напълно амортизирани активи

Към 30 септември 2020 г. Дружеството притежава активи с отчетна стойност 4,338 хил. лв. (31 декември 2019 г. 4,227 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но все още са в употреба. Те включват: сгради за 484 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 615 хил.лв.) производствено оборудване за 3,385 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 3,248 хил. лв.), транспортни средства за 277 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 191 хил. лв.), стопански инвентар за 80 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 74 хил. лв.), компютърно оборудване за 97 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 84 хил. лв.) и други активи за 15 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 15 хил. лв.).

Дружеството няма ипотекирани имоти, машини и съоръжения.

Географска информация

Всички имоти, машини и съоръжения се намират на територията на България.

8. Нематериални активи

	Програмни продукти
	<i>хил.лв.</i>
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2019 г.	75
Придобити	6
На 31 декември 2019 г.	81
На 1 януари 2020 г.	81
Придобити	15
На 30 септември 2020 г.	96
Амортизация:	
На 1 януари 2019 г.	67
Начислена амортизация за периода	6
На 31 декември 2019 г.	73
На 1 януари 2020 г.	73
Начислена амортизация за периода	5
На 30 септември 2020 г.	78
Балансова стойност:	
На 1 януари 2019 г.	8
На 31 декември 2019 г.	8
На 30 септември 2020 г.	18

8. Нематериални активи (продължение)

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 30 септември 2020 г. и към 31 декември 2019 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.

Напълно амортизирани нематериални активи

Към 30 септември 2020 г Дружеството притежава програмни продукти с отчетна стойност 30 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 30 хил.лв.), които са напълно амортизирани, но все още са в употреба.

9. Материални запаси

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Основни материали (по себестойност)	3,924	6,278
Готова продукция (по себестойност)	837	966
Стоки (по себестойност)	157	139
Незавършено производство (по себестойност)	273	181
	<u>5,191</u>	<u>7,564</u>

10. Търговски и други вземания

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Търговски вземания, брутно	1,228	744
ДДС за възстановяване	450	119
Разходи за бъдещи периоди	16	22
	<u>1,694</u>	<u>885</u>

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 0 до 60 дни.

Към 30 септември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	> 120 дни
30.09.2020 г.	1,228	1,228	-	-	-	-	-
31.12.2019 г.	744	744	-	-	-	-	-

Към 30 септември 2020 г. търговски и други вземания на стойност 1,040 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 736 хил.лв.) са деноминирани в евро и 654 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 149 хил.лв.) са деноминирани в лева.

11. Парични средства и еквиваленти

	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	4,000	2,918
Парични средства в брой	8	14
	4,008	2,932

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

Към 30 септември 2020 г. парични средства и еквиваленти на стойност 3,771 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 2,446 хил.лв.) са деноминирани в евро и 237 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 486 хил.лв.) са деноминирани в лева.

12. Основен капитал и резерви

12.1 Основен капитал

	<i>бр.</i>	<i>хил.лв.</i>
На 1 януари 2019 г.	13,168,614	13,169
На 31 декември 2019 г.	13,168,614	13,169
На 30 септември 2020 г.	13,168,614	13,169

Към 30 септември 2020 г и към 31 декември 2019 г. всички заявени акции са платени.

12.2 Премияен резерв

Към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г. премийният резерв е в размер на 119 хил.лв.

12.3 Обратно изкупени собствени акции

През 2019 г. са изкупени обратно 12,000 акции на стойност 66 хил.лв. и са продадени 945 акции на стойност 5 хил.лв.

На 18 септември 2019 г. е взето решение от Общото събрание на акционерите 12,000 обратно изкупени акции да бъдат предоставени на служителите като допълнително възнаграждение еднократно на всички лица със стаж над една година в Дружеството, намиращи се в трудово правоотношение с Дружеството или работещи по договор за управление. Акциите са разпределени на 213 правоимащи лица по стъпаловидна скала според прослужените в Дружеството години.

12.4. Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества като Корудо-България АД чрез 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.

12. Основен капитал и резерви (продължение)

12.4. Законови резерви (продължение)

На общо събрание на акционерите от 20 май 2020 г. е прието решение за разпределение на печалбата 2019 г. в размер на 4,262 хил.лв. както следва:

- за неразпределена печалба от минали години – 443 хил.лв.
- за фонд Резервен /10%/ - 0 хил.лв.
- за дивиденди 3,819 хил.лв./ капитал разпределен в 13,168,614 броя акции x 0,29 лв. на всяка акция/

Към 30 септември 2020 г. законовите резерви са в размер на 1,317 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 1,317 хил. лв.).

12.5. Дивиденди

Разпределени дивиденди през 2020 г.

На 16 септември 2020 г. Общото събрание на акционерите е одобрило разпределение на междинен дивидент в размер на 1,317 х.лв. или 0.10 лв. за една акция.

На 20 май 2020 г. Общото събрание на акционерите е одобрило разпределение на дивиденди в размер на 2,502 хил.лв. т.е. дивидентът е в размер на 0.19 лв. на акция.

Разпределени дивиденди през 2019 г.

На 15 май 2019 г. Общото събрание на акционерите е одобрило разпределение на дивиденди в размер на 2,502 хил.лв. т.е дивидентът е в размер на 0.19 лв. на акция.

На 18 септември 2019 г. Общото събрание на акционерите е одобрило разпределение на междинен дивидент в размер на 1,317 х.лв. или 0.10 лв. за една акция.

13. Пасиви по лизинг

Към 30 септември 2020 г. пасивите по лизинг са в размер на 190 хил.лв., а към 31 декември 2019 г. лизингът е в размер на 95 хил.лв.

	30.09.2020 г.		31.12.2019 г.	
	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
В рамките на една година	18	16	56	52
Между една и пет години	181	174	47	43
Общи минимални лизингови вноски	199	190	103	95
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(9)	-	(8)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	190	190	95	95

14. Доходи за персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест brutни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Корrado-България АД в продължение на 10 години, той получава шест brutни месечни заплати при пенсиониране, ако е работил от 5 до 10 години – четири brutни месечни заплати, а ако е работил по-малко от 5 – две brutни месечни заплати. Освен това, ако служител е работил в Корrado-България АД над 20 години, той получава осем brutни месечни заплати при пенсиониране. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Компонентите на разходите за задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
На 1 януари	453	510
На 30 септември	453	510
На 31 декември		453

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Норма на дисконтиране	0.6%	0.6%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	3-10%	3-10%

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019г.

Предположения 2020 г.

Ниво на чувствителност	Лихвен процент		Ръст на раб. заплата	
	Увеличение с 1%	Намаление с 1%	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Ефект върху пенсионното задължение увеличение/(намаление)	(32)	37	40	(36)

Предположения 2019 г.

Ефект върху пенсионното задължение увеличение/(намаление)	(32)	37	40	(36)
---	------	----	----	------

15. Търговски и други задължения

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Задължения към доставчици	2,284	2,353
Задължения към персонала	303	312
Неизползвани отпуски	23	181
Задължения към осигурителни предприятия	132	179
Задължения за съучастия	1,357	-
Други	567	37
	4,666	3,062

15. Търговски и други задължения (Продължение)

Към 30 септември 2020 г. задължения за възстановяване на стойност от 292 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 108 хил. лв.) представляват очаквани отстъпки към клиенти

Условията на посочените по-горе финансови задължения са, както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-60-дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30-дневен срок.

Към 30 септември 2020 г. търговски и други задължения на стойност 1,470 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 2,004 хил.лв.) са деноминирани в евро и 3,196 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 1,058 хил.лв.) са деноминирани в лева.

16. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Корадо а.с., Чехия.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Към 30 септември 2020, 82,15 % от акциите на Корадо-България АД се притежават от Корадо а.с. Чехия. Останалите 17,85 % от акциите се притежават от юридически и физически лица.

Освен с компанията-майка Корадо а.с. , Чехия, през 2020 г., както и през 2019 г., Дружеството е сключвало сделки и с други свързани лица – Ликон Хийт с.р.о., Чехия (дъщерно дружество на Корадо а.с. , Чехия).

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени, както следва:

Характер		30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
		<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Покупки от свързани лица			
<i>Крайна компания-майка</i>			
Корадо а.с. Чехия	Покупка на материали и стоки	589	877
	Покупка на услуги	143	281
	Покупка на ДМА	20	3
	Лихви по кредит	49	49
Ликон Хийт с.р.о. Чехия	Покупка на материали и стоки	36	69
		837	1,279

Характер		30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
		<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Продажби на свързани лица			
<i>Крайна компания-майка</i>			
Корадо а.с. Чехия	Продажби на продукция	20,276	20,545
	Продажби на материали	60	5
		20,336	20,550

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)

	Характер	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
		хил.лв.	хил.лв.
Вземания от свързани лица			
<i>Крайна компания-майка</i>			
Корадо а.с. Чехия	Търговски вземания	5,857	2,752
		5,857	2,752

Задължения към свързани лица	Характер	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
		хил.лв.	хил.лв.
<i>Крайна компания-майка</i>			
Корадо а.с. Чехия	Лихвоносен заем	3,716	3,716
Корадо а.с. Чехия	Търговски задължения	22	207
Ликон Хийт с.р.о. Чехия	Търговски задължения	9	19
		3,747	3,942

Към 30 септември 2020 г. част от търговските вземания на стойност 980 хил.лв. (31 декември 2019 г. 1,542 хил.лв.) дължими от свързани лица са прихванати с търговски задължения на стойност 694 хил.лв. (31 декември 2019 г.: 1,477 хил.лв.) и задължения по лихви на стойност 27 хил.лв. (31 декември 2019 г.: задължения по лихви на стойност 65 хил.лв.).

Към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г. няма начислена обезценка за трудносьбираеми и несъбираеми вземания от свързани лица. Към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г. няма просрочени вземания от свързани лица.

Вземанията от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. На база на тази информация, ръководството не е начислило обезценка на вземанията от свързани лица към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г., тъй като тя е несъществена.

Всички вземания и задължения към свързани лица към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г. са деноминирани в евро.

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Лихвоносен заем и привлечени средства от свързано лице

През февруари 2016 г., е получен първи транш на заем от Корадо а.с. Чехия в размер на 1,174 хил. лева, а през април 2016 г. втори транш в размер на 3,520 хил. лева. Общия размер на кредита е 4,694 хил. лева. Тези средства са предназначени основно за финансиране на придобиването и внедряването в експлоатация на линия за производство тръбни отоплителни тела и реновация на производствени корпуси. Кредитът е дългосрочен, със срок на изплащане 31 декември 2021 година. Договореният лихвен процент е 1 М EURBOR+1,65% фиксирана надбавка.

През октомври 2016 г. е уредена част от кредита в размер на 978 хил. лева, чрез прихващане с търговски вземания от същия контрагент и по този начин към 30 септември 2020 г. заемът възлиза на 3,716 хил. лева (31 декември 2019 г. 3,716 хил. лв.)

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Заеми от свързани лица		
<i>Крайна компания-майка</i>		
Корадо а.с. Чехия	3,716	3,716
	3,716	3,716

Изменението в заемите е както следва:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
На 1 януари	3,716	3,716
Начислени лихви	32	65
Прихванати лихви с търговски вземания	(32)	(65)
На 31 декември	3,716	3,716

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на периода са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 30 септември 2020 г и към 31 декември 2019 г. Дружеството няма просрочени вземания от свързани лица. Преглед за обезценка се извършва към края на всеки отчетен период на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>30.09.2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Краткосрочни доходи	97	97
	97	97

17. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Други

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Данък върху печалбата – до 31 декември 2010 г.;
- ДДС – до 31 юли 2008 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица – до 31 януари 2007 г.;
- Социално осигуряване – до 31 януари 2012 г.; 30 септември 2009 г.;
- Местни данъци и такси – до 31 декември 2006 г.
- Данък доход ЧЮЛ - до 31 декември 2013 г.;

Към 31 декември 2015 г. в дружеството е приключила данъчната ревизия за 2009 и 2010 година по ЗКПО и 2013 г. по СИДДО, с РА / 02.11.2015. без начет.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет към 30 септември 2020 г.

18. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

	<i>Отчетна стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Финансови активи</i>				
Търговски вземания	1,228	744	1,2287	744
Вземания от свързани лица	5,836	2,752	5,836	2,752
Парични средства и краткосрочни депозити	4,008	2,932	4,008	2,932
	<i>Отчетна стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Финансови пасиви</i>				
Лихвоносни заеми към свързани лица	3,716	3,716	3,716	3,716
Пасиви по лизинг	190	95	190	95
Търговски задължения	2,284	2,353	2,284	2,353
Задължения към свързани лица	31	226	31	226

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в принудена сделка между пазарни участници към датата на оценката.

18. Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез модела на дисконтираните парични потоци като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставаш падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г.

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

Към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

19. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

Лихвен риск

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

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
		<i>хил. лв.</i>
30 септември 2020 г.		
В евро	+0.5%	(19)
В евро	-1%	37
31 декември 2019 г.		
В евро	+0,5%	(19)
В евро	-1%	37

19. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

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

Към 30 септември 2020 г и към 31 декември 2019 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 30 септември 2020 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	>5 години	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Пасиви по лизинг	-	-	18	181	-	199
Търговски задължения	-	2,284	-	-	-	2,284
Задължения към свързани лица	-	31	-	-	-	31
Лихвоносни заеми	-	-	-	3,812	-	3,812

Към 31 декември 2019 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Пасиви по лизинг	-	-	56	47	-	103
Търговски задължения	-	2,353	-	-	-	2,353
Задължения към свързани лица	-	226	-	-	-	226
Лихвоносни заеми	-	-	-	3,844	-	3,844

Валутен риск

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

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, 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 Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

19. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Плащания се извършват само с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Паричните средства и еквиваленти се съхраняват в банки с кредитен рейтинг ВВВ или по-висок. Приблизително 90% (31 декември 2019 г.: 90%) от паричните средства и еквиваленти са концентрирани в една банка. Максималната кредитна експозиция на капитала на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 30 септември 2020 г.

Кредитно качество на финансовите активи

Кредитното качество на финансовите активи, които не са просрочени и обезценени се оценяват спрямо външни кредитни рейтинги (ако са налични) или спрямо историческа информация за просрочия на контрагента:

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Съществуващи клиенти		
Търговски вземания	1,228	744
Вземания от свързани лица	5,857	2,752
Парични средства и еквиваленти		
ВВВ	4,008	2,932

Обезценка на финансови активи

Дружеството има следните финансови активи, които са обект на обезценка по модела на бъдещи кредитни загуби:

- Търговски вземания от продажба на материални запаси
- Други финансови активи
- Парични средства и еквиваленти

Дружеството е приложило опростеният подход на МСФО 9 за определяне на бъдещите кредитни загуби, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията. За определяне на бъдещите кредитни загуби, търговските вземания са анализирани на индивидуална база. Определените проценти на бъдеща загуба са определени въз основа на плащанията от клиенти по продажби за период от 24 месеца преди 30 септември 2020 г. или 31 декември 2019 г. съответно и съответните исторически кредитни загуби за същия период. Историческите загуби са коригирани, за да отразяват текущата и бъдеща информация за макроикономическите фактори, влияещи на способността на клиентите да погасяват задълженията си.

Въз основа на този анализ, Дружеството е установило, че всички търговски вземания се погасяват със закъснение не повече от 60 дни и няма отчетени отписани вземания за анализирания период. Поради тази причина, Дружеството не е признало обезценка на вземания от клиенти към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2019 г., тъй като нейният размер е несъществен.

Паричните средства и еквиваленти са също обект на обезценка съобразно изискванията на МСФО 9, но определената обезценка е несъществена.

19. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Търговските вземания се отписват, когато няма разумно очакване да бъдат събрани. Индикатори за липса разумно очакване за събиране на вземанията включват невъзможност на длъжника да се ангажира с погасителен план за плащане и невъзможност за плащане по договор за период по-дълъг от 120 дни. Начислената обезценка на търговски вземания се представят нетно като разходи за обезценка в оперативната печалба. Последваща възстановена обезценка се кредитира в същата статия.

Управление на капитала

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

Дружеството 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, Дружеството 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 2020 г., както и през 2019 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството управлява капитала си чрез реализирания финансов резултат към 30 септември 2020 г. и към 31 декември 2019 г., както следва:

	<u>30.09.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Нетна печалба	4,917	4,262

20. Равнение на движенията на пасивите с паричните потоци от финансова дейност

	Заеми	Пасиви по лизинг	Обратно изкупени собствени акции	Неразпределена печалба	Общо
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
На 1 януари 2019 г.	3,716	195	-	6,216	10,127
Парични потоци	-	(105)	(61)	(3,819)	(3,985)
Начислени лихви	65	5	-	-	70
Печалба за годината	-	-	-	4,262	4,262
Безналични сделки	(65)	-	71	-	6
На 31 декември 2019 г.	3,716	95	10	6,659	10,480
На 1 януари 2020 г.	3,716	95	10	6,659	10,480
Парични потоци	-	(75)	-	(3,819)	(3,894)
Нови лизингови договори	-	170	-	-	170
Начислени лихви	32	-	-	-	32
Печалба за периода	-	-	-	4,917	4,917
Безналични сделки	(32)	-	-	-	(32)
На 30 септември 2020 г.	3,716	190	10	7,757	11,673

21. Събития след отчетната дата

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно с разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. Извънредното положение беше отменено на 13 май 2020 г. и от 14 май до 31 юли 2020 г. беше обявена извънредна епидемична обстановка на територията на страната.

Въз основа на настоящия анализ, описан в Бележка 1.1. Принцип на действащото предприятие, ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие.

Не са настъпили други събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в междинния финансов отчет на Дружеството.