“Фиделис Рисърч” АД

Индивидуален финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2019

С независим одиторски доклад

Съдържание

Годишен доклад за дейността.....1
Индивидуален отчет за финансовото състояние.....5
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....6
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал.....7
Индивидуален отчет за паричните потоци.....8
Бележки към индивидуален финансов отчет.....9

Ръководството на Фиделис Рисърч АД (Дружеството) представя своя годишен доклад и индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност на 10.07.2012 г., което в резултат на преобразуване променя правната си форма на еднолично акционерно дружество на 18.01.2017 г. с ИН по БУЛСТАТ 204414659 и с основен капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева. На 29.03.2017 г. капиталът е увеличен на 125,000 (сто двадесет и пет хиляди) лева чрез включване на двама нови акционери и правната форма се променя на акционерно дружество.

Седалището на Дружеството се намира в гр. София.

Описание на дейността
Предмет на дейност на Дружеството е клинични проучвания и обработка и съхранение на тъкани и проби.

Резултати за текущия период
През 2019 година Дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 3 795 хил. лева (2018г.: 2 190 хил. лв).

През годината Дружеството реализира нетна печалба в размер на 703 хил. лева (2018 г.: 380 хил. лева).

Към 31 декември 2019 г. собственият капитал на Дружеството възлиза на 1 806 хил. лева (31.12.2019 г.: 1 103 хил. лева).

Персоналът на Дружеството към края на 2019 г. наброява 15 души (2018 г.: 12).

Структура на основния капитал
Основният капитал от 125,000 (сто двадесет и пет хиляди) лева е разпределен в 125,000 обикновени, налични, поименни акции, с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка и е изцяло внесен под формата на парична вноска.

Собственици на капитала са:

- Веселин Стефанов, притежаващ 40% от акциите, равняващи се на 50 000 лв.
- ЕМПАУЪР Кепитъл Фънд Кооператиф У.А. - дружество, регистрирано в Холандия със седалище и адрес на управление гр. Амстердам 1075HP, Ян Ван Гойенкаде 8 и притежаващо 30% от капитала на Дружеството, равняващи се на 37,500 лв.
- Интегрити Кепитъл Инвестмънтс АД - дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Св. Седмочисленици 9, ет. 3, ап. 15 и притежаващо 30 % от капитала на Дружеството, равняващи се на 37,500 лв.

Инвестиции и дивиденти
Дружеството има инвестиции в дъщерни дружества, както следва:

- Фиделис Рисърч рс ДОО, Сърбия, чийто капитал е на стойност 0,5 лв.
- Фиделис Рисърч СРЛ, Румъния, чийто капитал е на стойност 88 лв. (220 RON)
- Фиделис Тиби Арастирма ва Галистирме, Турция, чийто капитал е на стойност 1,075 лв. (2,500 TRY)
- Фиделис Рисърч Хърватия, чийто капитал е на стойност 5,257 лв. (20,000 HRK)

Свързани лица и сделки
Дружеството е Компания-майка на предприятия под общ контрол на Групата Фиделис. Транзакциите със свързани лица през 2019 г. са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет.

Наличие на клонове на Дружеството
Дружеството няма клонове.

Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност
Основната дейност на Дружеството през 2019 г. е в областта на научноизследователската и развойна дейност.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието
Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2020 г.:

- Оптимизиране на разходите;
- Развитие на регионалното присъствие.

Събития след датата на отчетния период
На 11-ти март 2020г. Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, а на 13-ти март 2020г. българското правителство обяви извънредно положение в страната. Въведени бяха мерки за ограничаване на огнището на зараза, включително работа от къщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, някои търговци.

Ръководството на Дружеството внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като нарушаването на обичайната икономическа дейност в Р. България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху дейността на Дружеството. Възможните ефекти върху дейността на Дружеството в резултат на настъпилите събития включват: намаление на приходите и разходите, отлагане на изпълнение на проекти и планирани инвестиции, както и необходимост от допълнително външно финансиране.

Въз основа на публично достъпната информация към датата на индивидуалния финансов отчет, Ръководството предприе действия, целящи ограничаването на отрицателните последици от събитията свързани с пандемията, които включват: дистанционна работа на служители, мерки, които да заздравят ликвидността на Дружеството и други.

Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие по отношение на настоящия индивидуален финансов отчет, тъй като Дружеството разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Не са настъпили други събития след 31 декември 2019 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Финансови инструменти и финансови рискове
Дейността на Дружеството е изложена на редица рискове, в това число на 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.

Финансови инструменти и финансови рискове (продължение)

Валутен риск
Дружеството осъществява международни сделки и има покупки и/или продажби, деноминирани в чуждестранна валута. Следователно Дружеството е изложено на валутен риск, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на тези рискове.

Кредитен риск
Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Кредитният риск се управлява и следи стриктно.

Вземания от клиенти
Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за външния и вътрешния пазари, на които Дружеството оперира. Приходите се реализират както на вътрешния така и на външния пазар.

Ликвиден риск
Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити за закриване на пазарни позиции.

Лихвен риск
Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

Управление на капитала
Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да увеличи обема продажби, което би спомогнало за запазване на капиталовите ресурси, адекватни за ликвидните нужди на дружеството през 2020 г.

Анализ на финансови и нефинансови показатели
Към 31.12.2019 г. Дружеството е с коефициент на рентабилност на собствения капитал 0.39, в сравнение с 0.34 към 31.12.2018 г. Коефициентът на ликвидност се е намалил от 5.65 към 31.12.2018 г. на 3.62 към 31.12.2019 г. Коефициентът на финансова автономност се е намалил от 4.50 към 31.12.2018 г. на 2.58 към 31.12.2019 г.

Управление
Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г., Дружеството е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Съветът на директорите е в състав:

- Веселин Деков Стефанов (Изпълнителен директор)
- Интегрити Кепитъл Инвестмънтс ООД (член)
- ЕМПАУЪР Кепитъл Фънд Кооператиф У.А., (член)

Отговорности на ръководството
Според счетоводното законодателство ръководството следва да изготвя индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за състоянието и резултатите на Дружеството.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвяне на индивидуалния финансов отчет към края на текущата година е спазен принципа на предпазливостта при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите. Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа за действащо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление и контрол на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването всякакви грешки и измами.

.....
Веселин Стефанов,
Изпълнителен директор
София, 13.05.2020 г.

ФИДЕЛИС РИСЪРЧ АД
СОФИЯ
ВС
FIDELIS RESEARCH AD

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
5, Stara Planina str.,
5th Floor
Sofia 1000
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertilly.bg
www.bakertilly.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
До акционерите на ФИДЕЛИС РИСЪРЧ АД

Мнение
Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на ФИДЕЛИС РИСЪРЧ АД („Дружеството"), съдържащ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от ЕС (МСФО).

База за изразяване на мнение
Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него
Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за

Baker Tilly Klitou and Partners OOD trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуални финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството
В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:
а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет
Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, одобрени от ЕС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува.

Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:
— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена

несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Свилена Тодорова
ДЕС, Регистриран одитор

13 май 2020 година
Гр. София

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Красимира Радева - Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

ул. Стара планина 5, ет. 5,
София, 1000, България

Индивидуален отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бел.	31 декември 2019	31 декември 2018
Активи			
Имоти, машини и оборудване	5	197	134
Нематериални активи	5	22	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	6	6
Общо нетекущи активи		**225**	**140**
Търговски и други вземания	7	301	247
Активи по договори с клиенти	8	711	322
Други текущи активи	9	27	43
Вземания от свързани лица	24	15	9
Парични средства и парични еквиваленти	10	1 226	587
Общо текущи активи		**2 280**	**1 208**
Общо активи		**2 505**	**1 348**
Собствен капитал			
Основен капитал	11	125	125
Премиен резерв		1 098	1 098
Натрупана печалба/(загуба)		583	(120)
Общо собствен капитал		**1 806**	**1 103**
Пасиви			
Задължения по лизинг	12	69	31
Общо нетекущи пасиви		**69**	**31**
Задължения по лизинг	12	49	8
Банкови заеми	13	62	1
Задължения към свързани лица	24	116	41
Задължения към доставчици и други задължения	15	403	164
Общо текущи пасиви		**630**	**214**
Общо пасиви		**699**	**245**
Общо собствен капитал и пасиви		**2 505**	**1 348**

Пояснителните бележки на страници 9-43 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет

13.05.2020 г.

Изпълнителен директор:
Фиделис Рисърч АД
Веселин Стефанов

Главен счетоводител:
Крестън Булмар Счетоводно обслужване ООД
Васил Пантев, Управител

ФИДЕЛИС РИСЪРЧ АД • FIDELIS RESEARCH AD • СОФИЯ ВС

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

13.5.2020г.

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

В хиляди лева	Бел.	2019	2018
Приходи от дейността	16	3 566	2 031
Други приходи	17	229	159
Общо приходи		**3 795**	**2 190**
Разходи за външни услуги	18	(1 912)	(1 214)
Разходи за материали и консумативи	19	(217)	(43)
Разходи за персонала	20	(668)	(441)
Разходи за амортизации	5	(98)	(54)
Други разходи	21	(105)	(56)
Печалба от дейността		**795**	**382**
Финансови приходи/(разходи), нетно	22	(18)	(2)
Печалба преди данъци		**777**	**380**
Разход за данък	23	(74)	-
Печалба за годината		**703**	**380**
Общ всеобхватен доход за годината		**703**	**380**

Пояснителните бележки на страници 9-43 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет

13.05.2020 г.

Изпълнителен директор:
Фиделис Рисърч АД
Веселин Стефанов

Главен счетоводител:
Крестън Булмар Счетоводно обслужване ООД
Васил Пантев, Управител

ФИДЕЛИС РИСЪРЧ АД
СОФИЯ
ВС
FIDELIS RESEARCH AD

13.5.2020г

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 129
БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Регистриран капитал	Премиен резерв	Натрупана печалба/ (загуба)	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2018	125	1 098	(500)	**723**
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	380	380
Баланс на 31 декември 2018	**125**	**1 098**	**(120)**	**1 103**
Баланс на 1 януари 2019	**125**	**1 098**	**(120)**	**1 103**
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	703	703
Баланс на 31 декември 2019	**125**	**1 098**	**583**	**1 806**

Пояснителните бележки на страници 9-43 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

13.05.2020 г.

Изпълнителен директор:
Фиделис Рисърч АД
Веселин Стефанов

Главен счетоводител:
Крестън Булмар Счетоводно обслужване ООД
Васил Пантев, Управител

ФИДЕЛИС РИСЪРЧ АД
СОФИЯ
ВС
FIDELIS RESEARCH AD

13.5.2020г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 129
БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Индивидуален отчет за паричните потоци

В хиляди лева	Бел.	2019	2018
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от контрагенти		3 394	1 811
Плащания към контрагенти		(2 048)	(1 276)
Плащания във връзка с персонала		(601)	(441)
Платен корпоративен данък		(64)	-
Други постъпления		44	70
Други плащания		(31)	(13)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		**694**	**151**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на нетекущи активи		(57)	(69)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		**(57)**	**(69)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления, свързани със заеми		62	-
Плащания, свързани със заеми		(2)	-
Плащания, свързани с лизингови договори, вкл. лихви		(58)	(39)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ЗА) ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		**2**	**(39)**
НЕТНА ПРОМЯНА В ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ		**639**	**43**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА 01 ЯНУАРИ		587	544
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА 31 ДЕКЕМВРИ	10	**1 226**	**587**

Пояснителните бележки на страници 9-43 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет

13.05.2020 г.

Изпълнителен директор:
Фиделис Рисърч АД
Веселин Стефанов

Главен счетоводител:
Крестън Булмар Счетоводно обслужване ООД
Васил Пантев, Управител

ФИДЕЛИС РИСЪРЧ АД • FIDELIS RESEARCH AD • СОФИЯ ВС

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

13.5.2020

1. Общи положения

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност на 10.07.2012 г., което в резултат на преобразуване променя правната си форма на еднолично акционерно дружество на 18.01.2017 г. с ИН по БУЛСТАТ 204414659 и с основен капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева. На 29.03.2017 г. капиталът е увеличен на 125,000 (сто двадесет и пет хиляди) лева чрез включване на двама нови акционери и правната форма се променя на акционерно дружество.

Основният капитал от 125,000 (сто двадесет и пет хиляди) лева е разпределен в 125,000 обикновени, налични, поименни акции, с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка и е изцяло внесен под формата на парична вноска.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, район Младост, п.код 1799, ЖК. Младост 2, ул. Свети Киприян 44а, ет. 4.

Предметът на дейност на Дружеството е клинични проучвания и обработка и съхранение на тъканни проби.

Дружеството се представлява и управлява от Веселин Стефанов, изпълнителен директор.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет и съответствие с МСФО

Този индивидуален финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен и представен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Индивидуалният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

2.2 Приемане на нови и променени МСФО

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО, приети от ЕС и приложими в Република България.

Нови и изменени стандарти и разяснения
През текущата година Дружеството е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността ѝ и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2019 г.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет СМСС/КМРСФО е издал стандарти и разяснения, които все още не са в сила. Някои от тях са приети от Европейския съюз, а други все още не са. Ръководството очаква, че приемането на тези счетоводни стандарти в бъдещи периоди няма да има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС/ КМРСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:
Стандартите и измененията на съществуващи стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Дружеството възнамерява да приеме тези стандарти и изменения, когато те влязат в сила.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки“: Дефиниция за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Изменения в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Изменения на МСФО 3 “Бизнес комбинации“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Стандарти и изменения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС:
Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.) – Ръководството не очаква прилагането на този стандарт да има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Изменения на МСС 1 “Представяне на финансови отчети“: Класификация на задълженията като текущи или нетекущи - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти и изменения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.3 Значими счетоводни политики

Изготвянето на индивидуалния финансов отчет в съответствие с общоприетите счетоводни принципи изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетените активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет, както и отчетените приходи и разходи за отчетния период. Елементите на индивидуалния финансов отчет, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху индивидуалния финансов отчет като цяло, са оповестени в счетоводната политика.

Сравнителни данни
Дружеството представя сравнителна информация в този индивидуален финансов отчет за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Изключение от това правило е описано в „Ефекти от първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг".

Сделки в чуждестранна валута
(а) Функционална валута и валута на представяне
Отделните елементи на индивидуалния финансов отчет на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (функционална валута). Индивидуалният финансов отчет е представен в хиляди лева (хил. лв.), която е функционалната валута и е фиксирана към еврото при обменен курс 1 евро за 1.95583 лв.
(б) Сделки и салда
Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви, се признават в отчета за доходите.

Имоти, машини и оборудване
Имотите, машините и оборудването са представени по историческа цена, намалена с начислената амортизация. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива. Дружеството е определило стойностният праг за признаване на активи за текущата година да е 700 лева.

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

Амортизацията на имотите, машини и оборудване се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Компютърно оборудване и софтуер - 2 години
Оборудване, обзавеждане и други активи - 5 - 7 години
Автомобили - 5 години
Подобрение на наети активи - за срока на договора за наем

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

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

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.

Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне стойността на активите до тяхната остатъчна стойност върху полезния им живот.

Софтуер и лиценз - 2 години

Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, която представлява стойността на внесения паричен дружествен дял.

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези инвестиции. Също така бъдещото функциониране на част от тези дружества е свързано с определени несигурности, за да могат да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните дялове чрез други оценъчни методи.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия и индикатори за обезценка, същата се изчислява като разлика при съпоставянето на балансовата стойност спрямо възстановимата стойност на инвестицията и тя се признава в отчета за печалбата или загубата. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се признава в отчета за печалбата или загубата.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага метода "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях, на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата или загубата от продажбата им се представя към други приходи/(разходи).

Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата им стойност.

Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Търговски вземания
Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти.

Първоначално оценяване
Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката. Дружеството няма търговски вземания, които съдържат съществен финансиращ компонент.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на очакваните кредитни загуби.

Обезценка
Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, изискван от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в Други разходи в отчета за печалбата и загубата.

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.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както е определено по-горе.

Паричните средства и парични еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност. Дружеството оценява очакваните кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти като незначителни.

Капитал
Капиталовите дялове на собствениците се класифицират като капитал.

Получени 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 доходите през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва. Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Лизинг

Счетоводна политика от 1.1.2019 г.

Дружеството като лизингополучател

Оценка за признаване на лизинг

Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Първоначално признаване и оценяване

На датата на стартиране на лизинга (датата, на която базовият актив е на разположение за ползване) Дружеството признава актив с „право на ползване" и задължение по лизинг.

Цената на придобиване на актива с право на ползване включва:

- размера на първоначалната оценка на задължението по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по лизинговия договор;
- първоначалните преки разходи на лизингополучателя;
- провизии за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Дружеството амортизира активите с право на ползване на линейна база за по-краткия период от техния полезен живот и срока на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят към Имоти, машини и оборудване в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към Разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.

Задължението по лизинг включва нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор;
- гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Дружеството, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение, и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Последващо оценяване

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване. Те се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:
- увеличава балансовата стойност, за да отрази начислената лихва;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Отчитане на преоценки и изменения на лизинговия договор
В резултат на преоценка, лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако балансовата стойност на актива е по-ниска, остатъчната сума на преоценката се признава в печалбата или загубата.

Лизингополучателят отчита изменение на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:
- изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване" на един или повече допълнителни базови активи; и
- възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции, отразяващи обстоятелства по конкретния договор.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

Дружеството като лизингодател

МСФО 16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те продължават да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила аналогични на тези в МСС 17, които са по същество прехвърлени в новия МСФО 16 Лизинг.

Счетоводна политика до 31.12.2018 г.
Финансовият лизинг, при който се прехвърлят на Дружеството всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се признава като актив в началото на лизинговия договор по справедливата стойност на наетия актив или по сегашната стойност на минималните лизингови плащания, ако те са по-ниски. Отчитането на лизинговите плащания се разпределя между признаване на лихвени плащания и намаление на задължението по лизинг, така че да се получи постоянен лихвен процент към остатъчната стойност на лизинговото задължение.

Лихвените плащания се признават като текущ финансов разход. Наетите активи се амортизират на база на техния предполагаем полезен срок на годност.

Търговски и други задължения
Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по цена на придобиване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

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 индивидуалния финансов отчет. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато 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 (и нормативна уредба), действали 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.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетните приходи за периода, освен когато данъкът възниква от сделки или от събития, които се признават в същия или различен период директно в отчета за собствения капитал. Текущите и отсрочените данъци се начисляват или отнасят директно в собствения капитал, когато данъкът се отнася за позиции, които са отнесени или начислени в същия или различен период директно в собствения капитал.

Финансови инструменти

Първоначално признаване и последваща оценка

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване
За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови и капиталови инструменти).

Класификационни групи
Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата и загубата.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти, търговски вземания и активи по договори с клиенти.

Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови или капиталови инструменти)
Дружеството няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата
Дружеството няма такива активи.

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и парични еквиваленти,* дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент.

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във фаза 1.От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2, се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск"

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати всички дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството.

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Финансови пасиви
Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения - нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми, задължения по лизинг и други привлечени средства.

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата
Дружеството няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства
След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Отписване
Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Компенсиране на финансови инструменти
Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способи в хода на (кумулативно):
  - обичайната дейност,
  - в случай на неизпълнение/просрочие, и
  - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

МСФО 13 - Измерване на справедлива стойност
В Дружеството се прилага към всяка дата на финансовия отчет МСФО 13 - Оценка по справедлива стойност по отношение на финансови инструменти, както и нефинансовите активи, отчитани по справедлива стойност.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването на справедливата стойност се основава на презумпцията, че сделката за продажба на актива или прехвърляне на задължението се осъществява:

- В основния пазар за актива или пасива, или;
- При отсъствието на основни пазари, в най-изгодния за актива или пасива пазар.

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Справедливата стойност на един актив или пасив се измерва с помощта на предположенията, които биха използвали пазарните участници при ценообразуване на актив или пасив, ако приемем, че участниците на пазара действат в техния най-добър икономически интерес.

Определяне на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на участник на пазара да генерира икономически ползи чрез използване на актива с най-полезното му предназначение или като го продава на друг участник на пазара, който също ще използва актива според най-полезното му предназначение.

Дружеството използва оценъчни техники, които са подходящи при дадените обстоятелства, и за които са достъпни достатъчно данни за измерване на справедливата стойност, с цел оптимизиране на ползата от съответните пазарни данни и свеждане до минимум на използването на непазарни фактори.

Всички активи и пасиви, чиято справедлива стойност се измерва или оповестява във финансовия отчет, се категоризират в рамките на йерархията на справедливата стойност, описана както следва, на базата на факторите с най-ниското ниво, които са значими за оценяването на справедливата стойност като цяло:

Ниво 1 - Посочени (некоригирани) пазарни цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
Ниво 2 - Оценъчни техники, за които факторите на най-ниското ниво, които са значими за оценяването на справедливата стойност, са пряко или непряко наблюдаеми;
Ниво 3 - Оценъчни техники, за които факторите на най-ниското ниво, което е значимо за оценяването на справедливата стойност, не са наблюдаеми.

За активи и пасиви, които са признати във финансовия отчет на повтаряща се основа, Дружеството определя дали са настъпили трансфери между нива в йерархията като преоценява категоризация (на базата на факторите на най-ниското ниво, които са значими за оценяването на справедливата стойност като цяло) в края на всеки отчетен период.

Към всяка отчетна дата ръководството прави анализ на движението на стойностите на активите и пасивите, които е необходимо да бъдат измерени наново или повторно оценени съгласно счетоводната политика на Дружеството. За този анализ, управлението проверява основните фактори, прилагани в най-новата оценка, като информацията, използвана в определянето на оценката се съгласува с релевантните договори и други съответни документи. Ръководството, позовавайки се на експертите по оценяване, също така сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив и пасив с подходящи външни източници, за да се определи дали промяната е разумна.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството е определило класове активи и пасиви на базата на същността, характеристиките и рисковете на тези активи и пасиви, както и нивото на йерархия на справедливата стойност, както е обяснено по-горе.

Приходи
Дейността на Дружеството е свързана с услуги под формата на клинични проучвания и обработка и съхранение на тъкани и проби.

Признаване на приходи по договори с клиенти
Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Оценка на договор с клиент
Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условията за плащане могат да се идентифицират;
- Договорът има търговско съдържание;
- Събирането на възнаграждението е вероятно след като стоките и услугите са прехвърлени.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и дружеството изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или са поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти
Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти
Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на услуги. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно дружеството контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на услуги
Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи от услуги, тъй като обикновено Дружеството контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента. Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването етапа на завършеност дружеството използва линейния метод. Оценките за приходите, разходите и етапа на завършеност се преразглеждат, ако обстоятелствата се променят. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи.

Съществен финансов компонент

Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните стоки и услуги, и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки и услуги, е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Разходи по договори с клиенти

Разходи по договори с клиенти представляват:

- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца *(разходи за получаване на договор с клиент)* и
- разходите, които Дружеството поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за изпълнението на такива договори)*.

Дружеството не поема каквито и да било разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими и подлежат на капитализация.

Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение и преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се прекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти.*

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Доходи на наети лица
Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъществения му размер, както и текучеството и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящия индивидуален финансов отчет.

Провизии
Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

2.4 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 16 Лизинг
МСФО 16 „Лизинг“, приет от ЕС на 31 октомври 2017, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019, предоставя подробен модел за идентифициране на лизинговите договори и тяхното третиране във финансовите отчети, както за лизингодателите, така и за лизингополучателите. МСФО 16 заменя МСС 17 „Лизинг” и свързаните тълкувания: КРМСФО 4 „Определяне дали даден договор съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг - стимули” и ПКР 27 „Оценка на съдържанието на сделките в правната форма на лизинговия договор“. МСФО 16 преустановява разграничението между оперативен и финансов лизинг в счетоводството на лизингополучателя и изисква признаване на активи с право на ползване и задължения по всички лизингови договори на лизингополучателите. Изискванията за счетоводно отчитане при лизингодателя по същество са непроменени. Целта на стандарта е да улесни съпоставимостта на финансовите отчети и да предостави информация на потребителите за рисковете, свързани с лизинговите договори.

Дружеството е избрало модифицирания ретроспективен подход при първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг. Съгласно този подход, сравнителната информация за 2018г. не е преизчислена. Вместо това кумулативният ефект от първоначалното прилагане на стандарта е признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 01.01.2019г. На датата на първоначално прилагане Дружеството е признало задължения по лизинг съгласно МСФО 16 равни на сегашната стойност на всички неплатени лизингови плащания дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, или с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя.

Среднопретегленият диференциален лихвен процент приложен при първоначалното признаване на задълженията по лизинг към 01.01.2019г. е 3 %.

По отношение на лизинговите договори, класифицирани като финансов лизинг съгласно МСС 17, балансовата стойност на актива с право на ползване и пасива по лизинга към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 е балансовата стойност на актива и пасива по лизинга, измерена непосредствено преди тази дата съгласно МСС 17.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Дружеството е приложило следните облекчения при първоначалното прилагане на МСФО 16:

- Лизинги на активи с ниска стойност и лизингови договори със срок до 12 месеца са изключени от обхвата;
- Стойността на активите с право на ползване са приравнени на задълженията по лизинг, след корекция за предплатени/начислени лизингови плащания, признати в отчета за финансовото състояние непосредствено преди датата на първоначално прилагане;
- Всички лизингови договори съществуващи към 01.01.2019 съгласно МСС 17 са признати като лизинги съгласно МСФО 16;
- Дружеството е приложило МСФО 16 за портфейли от лизингови договори със сходни характеристики, когато ефектът върху финансовите отчети не се различава съществено от прилагането му по отношение на индивидуалните лизингови договори в рамките на този портфейл;
- Дружеството е направило оценка дали лизинговите договори са обременяващи съгласно МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, непосредствено преди датата на първоначалното прилагане като алтернатива на провеждането на преглед за обезценка на активите с право на ползване съгласно МСС 36 „Обезценка на активи“;
- Първоначалните преки разходи са изключени при признаването на активи с право на ползване;
- Дружеството се е възползвало от натрупания последващ опит и информация при определянето на срока на лизинговите договори във връзка с упражняване на опции за удължаване/прекратяване на лизинга.

В таблицата по-долу е представено равнението на общите ангажименти по договори за оперативен лизинг към 31.12.2018 г. до задълженията по лизинг признати във финансовия отчет към 01.01.2019 г. :

	BGN'000
Задължения по оперативен лизинг преди дисконтиране	73
Ефект от дисконтиране с диференциалния лихвен процент	(2)
Задължения по оперативен лизинг	71
Задължения по финансов лизинг към 31.12.2018 г.	39
Общо задължения по лизинг признати съгласно МСФО 16 на 01.01.201 9г.	**110**
в т.ч.	
до една година	*47*
над една година	*63*

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 за всяка отделна статия в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2019 г. е представен в таблицата по-долу:

В хиляди лева	**31.12.2018 г. оригинално отчетен**	**Ефект от прилагане на МСФО 16**	**01.01.2019 г. преизчислен**
Активи			
Имоти, машини и оборудване	134	71	205
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	-	6
Общо нетекущи активи	**140**	**71**	**211**
Търговски и други вземания	247	-	247
Активи по договори с клиенти	322	-	322
Други текущи активи	43	-	43
Вземания от свързани лица	9	-	9
Парични средства и парични еквиваленти	587	-	587
Общо текущи активи	**1 208**	**-**	**1 208**
Общо активи	**1 348**	**-**	**1 419**
Собствен капитал			
Основен капитал	125	-	125
Премиен резерв	1 098	-	1 098
Натрупана загуба	(120)	-	(120)
Общо собствен капитал	**1 103**	**-**	**1 103**
Пасиви			
Задължения по лизинг	31	32	63
Общо нетекущи пасиви	**31**	**32**	**63**
Задължения по лизинг	8	39	47
Банкови заеми	1	-	1
Задължения към свързани лица	41	-	41
Задължения към доставчици и други задължения	164	-	164
Общо текущи пасиви	**214**	**39**	**253**
Общо пасиви	**245**	**71**	**316**
Общо собствен капитал и пасиви	**1 348**	**71**	**1 419**

3. Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск
Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на финансови рискове: валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск.

(а) Валутен риск
Дружеството осъществява международни сделки и има покупки и/или продажби, деноминирани в чуждестранна валута. Следователно, Дружеството е изложено на валутен риск, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на тези рискове.

(б) Кредитен риск
Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Кредитният риск се управлява и следи стриктно.

Вземания от клиенти
Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за външния и вътрешния пазари, на които Дружеството оперира. Приходите се реализират както на вътрешния така и на външния пазар.

(в) Ликвиден риск
Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити за закриване на пазарни позиции.

(г) Лихвен риск
Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

(д) Управление на капитала
Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно. Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Счетоводна политика през 2019 г. и 2018 г.

Приходи от договори с клиенти

Дружеството предоставя услуги, които се продават отделно, а именно услуги по клинични проучвания и услуги по обработка и съхранение на тъкани и проби.

Дружеството отчита услугите по клинични проучвания като едно задължение за изпълнение и признава приходите от тях в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Дружеството. Характерен за този вид услуги е дългият период на фактуриране, поради което, документирането и плащането на част от тях се случва в следващ отчетен период. Затова при признаване на приходи от този вид договори с клиенти Дружеството се базира на реално свършена работа и потвърждение за приемането ѝ от клиента. Стойността на прихода е конкретно измерима стойност.

В общия случай дружеството отчита приходи от услугите по обработка и съхранение на тъкани проби на база одобрено от клиентите количество събрани тъканни проби. Дружеството взема под внимание и анализира спецификите на всеки договор с клиент. Поради продължителния период по извършване, изпращане и одобрение на пробите, дружеството преценя каква част от стойността на пробите да признае като приход на база изминал опит и статистически данни.

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми, търговски вземания и активи по договори с клиенти

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като:

а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;

б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;

в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,

г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчно-ревизионни задължения на база на преценка на ръководството дали допълнителните данъчни задължения ще станат факт. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Счетоводна политика от 1.1.2019 г.

Лизингови договори

Прилагането на МСФО 16 Лизинг изисква ръководството на Дружеството да прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените активи с право на ползване и задължения по лизинг. Основните ключови преценки засягат определянето на подходяща дисконтова норма и определянето на срока на лизинговия договор, включително дали е достатъчно сигурно, че опциите за удължаване/прекратяване на срока на договора ще се упражнят. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи

5. Дълготрайни материални и нематериални активи

Имоти, машини и оборудване

В хиляди лева	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Офис оборудване	Компютърно оборудване	ДМА в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2018 г.	-	12	128	4	21	17	182
Придобити активи	-	54	23	13	9	11	110
Отписани активи	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Баланс към 31 декември 2018 г.	**-**	**66**	**151**	**17**	**30**	**-**	**264**
Баланс към 1 януари 2019 г.	-	66	151	17	30	-	264
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16 към 1.1.2019 г.	71	-	-	-	-	-	71
Придобити активи	-	14	62	6	12	-	94
Отписани активи	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Баланс към 31 декември 2019 г.	**71**	**76**	**213**	**23**	**42**	**-**	**425**
Амортизация							
Баланс към 1 януари 2018 г.	-	(2)	(62)	(2)	(10)	-	(76)
Амортизация за годината	-	(12)	(31)	(2)	(9)	-	(54)
Баланс към 31 декември 2018 г.	**-**	**(14)**	**(93)**	**(4)**	**(19)**	**-**	**(130)**
Баланс към 1 януари 2019 г.	-	(14)	(93)	(4)	(19)		(130)
Амортизация за годината	(33)	(17)	(35)	(3)	(10)	-	(98)
Баланс към 31 декември 2019 г.	**(33)**	**(31)**	**(128)**	**(7)**	**(29)**	**-**	**(228)**
Балансова стойност							
Към 1 януари 2018 г.	-	10	66	2	11	17	106
Към 31 декември 2018 г.	-	52	58	13	11	-	134
Към 31 декември 2019 г.	**38**	**45**	**85**	**16**	**13**	**-**	**197**

Допълнителна информация за активите с право на ползване включени в бележката за Имоти, машини и оборудване е представена в таблицата по-долу:

В хил. лева	Балансова стойност към 1.1.2019 г.	Придобити през периода	Начислена амортизация през периода	Балансова стойност към 31.12.2019 г.
Сгради	71	-	(33)	38
Транспортни средства	58	62	(35)	85
Общо	129	62	(68)	123

Дружеството е включило активите с право на ползване в същата позиция, в която съответните основни активи щяха да бъдат представени, ако бяха собствени.

5. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Нематериални активи

В хиляди лева	ДМА в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2019 г.	-	-
Придобити активи	22	22
Баланс към 31 декември 2019 г.	**22**	**22**
Амортизация		
Баланс към 1 януари 2019 г.	-	-
Амортизация за годината	-	-
Баланс към 31 декември 2019 г.	-	-
Балансова стойност		
Към 31 декември 2018 г.	-	-
Към 31 декември 2019 г.	**22**	**22**

6. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има инвестиции в дъщерни дружества, както следва:

- Фиделис Рисърч рс ДОО, Сърбия, чийто капитал е на стойност 0,5 лв — 100%
- Фиделис Рисърч СРЛ, Румъния, чийто капитал е на стойност 88 лв. (220 RON) — 100%
- Фиделис Тиби Арастирма ва Галистирме, Турция чийто капитал е на стойност 1,075 лв. (2,500 TRY) — 100%
- Фиделис Рисърч, Хърватия, чийто капитал е на стойност 5,257 лв. (20,000 HRK) — 100%

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Фиделис Тиби Арастирма ва Галистирме, Турция	1	1
Фиделис Рисърч, Хърватия	5	5
	6	**6**

7. Търговски и други вземания

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Вземания от клиенти	301	243
Аванси към доставчици	-	4
Общо	**301**	**247**

Всички вземания са дължими до една година. Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната отчетна стойност.

7. Търговски и други вземания (продължение)

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания. Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период. Калкулираните към 01.01.2019 г. и към 31.12.2019 г. очаквани кредитни загуби са несъществени и не са отразени в индивидуалния финансов отчет за 2019 г.

8. Активи по договори с клиенти

В хиляди лева	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Услуги по клинични проучвания	245	114
Услуги по обработка и съхранение на тъкани проби	466	208
Общо	**711**	**322**

9. Други текущи активи

В хиляди лева	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Разсрочени разходи	4	14
Депозити	3	3
Данъци за възстановяване	10	20
Вземания от персонала	7	3
Други вземания	3	3
Общо	**27**	**43**

10. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Парични средства по разплащателни сметки в лева	435	333
Парични средства по разплащателни сметки в чуждестранна валута	791	254
Общо	**1 226**	**587**

Дружеството оценява очакваните кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти като незначителни, поради което Дружеството не е начислявало очаквана кредитна загуба за паричните средства и парични еквиваленти към 1.1.2019 г. и към 31.12.2019 г.

11. Основен капитал

Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г. капиталът се състои от 125,000 обикновени налични поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лв. за акция разпределени както следва: Веселин Стефанов притежава 40% от акциите на обща стойност 50,000 лв., ЕМПАУЪР Кепитъл Фънд Кооператиф У.А. притежава 30% от акциите на стойност 37,500 лв. и Интегрити Кепитъл Инвестмънтс АД притежава 30% на стойност 37,500 лв.

Брой	**2019**	**2018**
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	125 000	125 000
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	125 000	125 000

В хиляди лева	**2019**	**2018**
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	125	125
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	125	125

Структурата на капитала на Дружеството е следната :

31 декември 2019 г.		**31 декември 2018 г.**	
Акционер	Дял в %	Акционер	Дял в %
Веселин Стефанов	40%	Веселин Стефанов	40%
ЕМПАУЪР Кепитъл Фънд Кооператиф У.А.	30%	ЕМПАУЪР Кепитъл Фънд Кооператиф У.А.	30%
Интегрити Кепитъл Инвестмънтс ООД	30%	Интегрити Кепитъл Инвестмънтс ООД	30%

Капиталът на Дружеството е изцяло внесен под формата на парична вноска.

Дивиденти

През 2019 г. и 2018 г. не са били разпределени дивиденти от Дружеството.

12. Задължения по лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
В хиляди лева	**Към 31.12.2019**	**Към 31.12.2018**	**Към 31.12.2019**	**Към 31.12.2018**
Задължения с падеж:				
До 1 година	53	9	49	8
Между 2 и 5 години, вкл.	74	34	69	31
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**127**	**43**	**118**	**39**
Намалени с: бъдещи финансови такси	(9)	(4)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	**118**	**39**	**118**	**39**

13. Банкови заеми

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Кредитни карти	11	1
Банков овърдрафт	51	-
Общо	**62**	**1**

Банков овърдрафт
На 25.03.2019 г. Дружеството сключва договор за банков заем (овърдрафт) с Райфайзенбанк (България) ЕАД с лимит до 98 хил.лв. Крайният срок за погасяване на задължението е 31.03.2020 г. Лихвеният процент е РЛП + 3,25%. Към 31.12.2019 г. непогасената сума по заема възлиза на 51 хил. лв. (31.12.2018 г.: 0 хил.лв.). Няма обезпечени активи в полза на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Кредитни карти
На 25.03.2019 г. Дружеството сключва договор за кредитни карти с Райфайзенбанк (България) ЕАД с лимит 20 хил.лв. Крайният срок за погасяване на задължението е 31.03.2022 г. Лихвеният процент е РЛП + 17,8%. Към 31.12.2019 г. непогасената сума по заема възлиза на 11 хил. лв. (31.12.2018 г.: 0 хил.лв.). Няма обезпечени активи в полза на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Към 31.12.2018 г. Дружеството има непогасено задължение по кредитна карта издадена от Уникредит Булбанк в размер на 1 хил.лв. Няма обезпечени активи в полза на Уникредит Булбанк.

14. Равнение на движението на финансови пасиви, които участват в паричните потоци от финансова дейност

	01.01.2019	*Получени парични средства*	*Платени парични средства*	*Начислени лихви*	*Платени лихви*	*Други непарични промени*	*31.12.2019*
	BGN	*BGN*	*BGN*	*BGN*	*BGN*	*BGN*	*BGN*
Задължения по лизинг	110	-	(54)	4	(4)	62	**118**
Банкови заеми	1	62	(1)	1	(1)	-	**62**
Общо	**111**	**62**	**(55)**	**5**	**(5)**	**62**	**180**

	01.01.2018	*Получени парични средства*	*Платени парични средства*	*Начислени лихви*	*Платени лихви*	*Други непарични промени*	*31.12.2018*
	BGN	*BGN*	*BGN*	*BGN*	*BGN*	*BGN*	*BGN*
Задължения по финансов лизинг	57	-	(36)	3	(3)	18	**39**
Общо	**57**	**-**	**(36)**	**3**	**(3)**	**18**	**39**

15. Задължения към доставчици и други задължения

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Задължения към персонала	93	22
Задължения към доставчици	111	43
Задължения по граждански договори	21	16
Начисление за неизползван платен отпуск	19	14
Социални осигуровки и други данъци	34	22
Задължения по начислени разходи	125	47
Общо	**403**	**164**

16. Приходи от дейността

В хиляди лева	2019	2018
Приходи от предоставени услуги	3 566	2 031
Общо	**3 566**	**2 031**

Дружеството е ангажирано в областта на клиничните проучвания. Приходите се реализират както на вътрешен, така и на външен пазар. Приходите от предоставени услуги се прехвърлят през период от времето.

17. Други приходи

В хиляди лева	2019	2018
Префактурирани разходи за куриерски услуги	228	159
Други приходи	1	-
Общо	**229**	**159**

18. Разходи за услуги

В хиляди лева	2019	2018
Клинични проучвания	1 475	819
Разходи за счетоводни и одиторски услуги	22	14
Правни и данъчни услуги	10	5
Участие в изложения и семинари	63	25
Разходи, префактурирани на клиенти	98	136
Разходи за наем на офис	9	29
Разходи, свързани с автомобили	28	23
Комуникационни разходи	27	15
Професионални услуги и поддръжка	138	111
Текущи разходи за поддръжка на офис	9	13
Банкови такси	8	6
Други разходи	25	18
Общо	**1 912**	**1 214**

18. Разходи за външни услуги (продължение)

Значителен дял в разходите за услуги през 2019 г. са разходите за клинични проучвания. Те включват префактурирани разходи от свързани лица в размер на 1 146 хил. лв. (2018 г.: 582 хил.лв.) и възнаграждения по граждански договори в размер на 329 хил. лв. (2018 г.: 237 хил.лв.).

19. Разходи за материали и консумативи

В хиляди лева	2019	2018
Офис материали и консумативи	14	14
Материали и проби за клинични проучвания	197	6
Рекламни материали	6	23
Общо	**217**	**43**

20. Разходи за персонала

В хиляди лева	2019	2018
Брутни възнаграждения и бонуси	566	377
Разходи за социално осигуряване	81	53
Начисление за неизползван платен отпуск	5	-
Социални разходи	16	11
Общо	**668**	**441**

21. Други разходи

В хиляди лева	2019	2018
Разходи за командировки и пътуване	68	21
Представителни разходи	23	9
Данък върху разходи	2	1
Други разходи	12	25
Общо	**105**	**56**

22. Финансови приходи/(разходи), нетно

В хиляди лева	2019	2018
Ефект от промяна на валутни курсове	(13)	1
Разходи за лихви по заеми	(1)	-
Разходи за лихви по лизинг	(4)	(3)
Общо	**(18)**	**(2)**

23. Разход за данък

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2019 г. и 2018 г. е 10%.

В хиляди лева	2019	2018
Печалба преди данъчно облагане	703	380
Данък изчислен при данъчна ставка 10% (2018 г.: 10%)	(70)	(38)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(13)	-
Временни разлики, за които не е признат отсрочен данъчен актив	9	38
Разход за данък, признат в отчета за печалбата и загубата	**(74)**	-

Към 31.12.2018 г. Дружеството има данъчни загуби в размер на 95 хил. лв., които са приспаднати от данъчната печалба към 31.12.2019 г.

24. Свързани лица

Сделки със свързани лица през текущия период и разчети

Сделки с ключов ръководен персонал

В хиляди лева	2019	2018
Брутни възнаграждения на ръководния персонал	110	70

През отчетния период Дружеството е осъществило сделки със следните свързани лица - дъщерни дружества:

- Фиделис Рисърч рс ДОО, Сърбия
- Фиделис Рисърч СРЛ, Румъния
- Фиделис Тиби Арастирма ва Галистирме, Турция
- Фиделис Рисърч Хърватия

Административни разходи за услуги по клинични проучвания

В хиляди лева	2019	2018
Фиделис Рисърч рс ДОО, Сърбия	538	108
Фиделис Рисърч СРЛ, Румъния	458	238
Фиделис Тиби Арастирма ва Галистирме, Турция	150	235
Общо	**1 146**	**581**

24. Свързани лица (продължение)

Продажба на ДМА към Фиделис Рисърч СРЛ, Румъния

В хиляди лева	2019	2018
Приходи от продажба на ДМА	3	-
Балансова стойност на продадени ДМА	(4)	-
Общо	**(1)**	**-**

Текущи вземания от свързани лица

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Фиделис Рисърч СРЛ, Румъния	3	3
Фиделис Тиби Арастирма ва Галистирме, Турция	10	4
Вземане от Веселин Стефанов, акционер	2	2
Общо	**15**	**9**

Текущи задължения към свързани лица

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Фиделис Рисърч рс ДОО, Сърбия	60	34
Фиделис Рисърч СРЛ, Румъния	56	2
Фиделис Тиби Арастирма ва Галистирме, Турция	-	5
Общо	**116**	**41**

25. Анализ на финансовите рискове

Дейността на Дружество е изложена на редица рискове, в това число на кредитен, лихвен, ликвиден и валутен риск, които възникват от обичайната и оперативна дейност. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти.

25.1. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок. Рискът се анализира на периодична база. Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно търговски вземания, активи по договори с клиенти и парични средства и парични еквиваленти. Кредитният риск се управлява и следи стриктно.

Дружеството няма получени обезпечения във връзка със своите вземания от клиенти и не е имало такава практика.

25. Анализ на финансовите рискове (продължение)

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция към датата на отчета.

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Вземания от клиенти	301	243
Активи по договори с клиенти	711	322
Вземания от свързани лица	15	9
Парични средства и парични еквиваленти	1 226	587
	2 253	**1 161**

25.2 Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби. В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на дружеството към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

31.12.2019

В хиляди лева	До 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски вземания	301	-	-	-	301
Вземания от свързани лица	15	-	-	-	15
Парични средства и парични еквиваленти	1 226	-	-	-	1 226
Активи по договори с клиенти	711	-	-	-	711
Общо	**2 253**	**-**	**-**	**-**	**2 253**
Финансови пасиви					
Търговски задължения (вкл. свързани лица)	227	-	-	-	227
Задължения по лизинг	12	37	69	-	118
Банкови заеми	62	-	-	-	62
Общо	**301**	**37**	**69**	**-**	**407**

25. Анализ на финансовите рискове (продължение)

31.12.2018

В хиляди лева	До 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски вземания	243	-	-	-	243
Вземания от свързани лица	9	-	-	-	9
Парични средства и парични еквиваленти	587	-	-	-	587
Активи по договори с клиенти	322	-	-	-	322
Общо	**1 161**	-	-	-	**1 161**
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения (вкл. свързани лица)	84	-	-	-	84
Задължения по финансов лизинг	-	8	31		39
Банкови заеми	-	1	-	-	1
Общо	**84**	**9**	**31**	-	**124**

25.3. Валутен риск

Валутният риск е рискът от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя индивидуалния си финансов отчет в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро.

Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

В хиляди лева	Валута	31.12.2019	31.12.2018
Вземания от клиенти	Евро (EUR)	293	75
Вземания от клиенти	Щатски долари (USD)	-	157
Парични средства и парични еквиваленти	Щатски долари (USD)	677	254
Парични средства и парични еквиваленти	Евро (EUR)	114	-
Общо активи		**1 084**	**486**

В хиляди лева	Валута	31.12.2019	31.12.2018
Търговски задължения	Щатски долари (USD)	-	3
Търговски задължения	Евро (EUR)	69	-
Текущи задължения към свързани лица	Евро (EUR)	116	41
Общо пасиви		**185**	**44**
Нетна валутна позиция		**899**	**442**

25. Анализ на финансовите рискове (продължение)

25.4. Лихвен риск

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

Лихвен анализ

31 декември 2019 г.	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*	*безлихвени*	*общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Търговски вземания	-	-	301	301
Активи по договори с клиенти	-	-	711	711
Вземания от свързани лица	-	-	15	15
Парични средства и парични еквиваленти	-	1 226	-	1 226
	-	**1 226**	**1 027**	**2 253**
Финансови пасиви				
Търговски задължения (вкл. свързани лица)	-	-	227	227
Банкови заеми	62	-	-	62
Задължения по лизинг	118	-	-	118
	180	**-**	**227**	**407**

31 декември 2018 г.	*с плаващ лихвен %*	*с фиксиран лихвен %*	*безлихвени*	*общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Търговски вземания	-	-	243	243
Вземания от свързани лица	-	-	9	9
Активи по договори с клиенти	-	-	322	322
Парични средства и парични	-	587	-	587
	-	**587**	**574**	**1 161**
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения (вкл. свързани лица)	-	-	84	84
Банкови заеми	1	-	-	1
Задължения по лизинг	39	-	-	39
	40	**-**	**84**	**124**

26. Анализ на капиталовия риск

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

В хиляди лева	31.12.2019	31.12.2018
Лихвоносни заеми и привлечени средства	180	40
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(1 226)	(587)
Нетен дълг	(1 046)	(547)
Собствен капитал	1 806	1 103
Съотношение на задлъжнялост (нетен дълг/собствен капитал)	**(0.58)**	**(0.50)**

27. Неотменими ангажименти

Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г. Дружеството няма неотменими ангажименти.

28. Условни активи и пасиви

Към датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет, Дружеството няма условни вземания и задължения.

29. Събития след датата на отчетния период

На 11-ти март 2020г. Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, а на 13-ти март 2020г. българското правителство обяви извънредно положение в страната. Въведени бяха мерки за ограничаване на огнището на зараза, включително работа от къщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, някои търговци.

Ръководството на Дружеството внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като нарушаването на обичайната икономическа дейност в Р. България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху дейността на Дружеството. Възможните ефекти върху дейността на Дружеството в резултат на настъпилите събития включват: намаление на приходите и разходите, отлагане на изпълнение на проекти и планирани инвестиции, както и необходимост от допълнително външно финансиране.

29. Събития след датата на отчетния период (продължение)

Въз основа на публично достъпната информация към датата на индивидуалния финансов отчет, Ръководството предприе действия, целящи ограничаването на отрицателните последици от събитията свързани с пандемията, които включват: дистанционна работа на служители, мерки, които да заздравят ликвидността на Дружеството и други.

Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие по отношение на настоящия индивидуален финансов отчет, тъй като Дружеството разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Не са настъпили други събития след 31 декември 2019 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.