

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Юридически статут и обща информация за дружеството	10
2.	База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи.	10
2.1.	Обща рамка на финансово отчитане	10
2.2.	Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, в сила за текущия отчетен период	10
2.3.	Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от предприятието	12
2.4.	Счетоводни принципи	14
2.5.	Дъщерни дружества. Консолидация.	14
2.6.	Сравнителни данни	15
2.7.	Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики	15
2.7.1.	Функционална и отчетна валута	15
2.7.2.	Сделки и салда	15
2.8.	Имоти, машини и съоръжения	16
2.9.	Нематериални активи	18
2.10.	Инвестиции в дъщерни дружества	19
2.12.	Нетекущи активи, държани за продажба	21
2.13.	Финансови инструменти.....	21
2.14.	Активи по отсрочени данъци	24
2.15.	Лизинг	24
2.16.	Доходи на персонала.....	26
2.17.	Провизии.....	28
2.18.	Регистриран капитал	28
2.19.	Резерви	28
2.20.	Приходи	28
2.21.	Разходи.....	31
2.22.	Разходи за данъци върху печалбата.....	31
2.23.	Доходи на акция	32
2.24.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.	32
2.24.1.	Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	33
2.24.2.	Доходи на персонала при пенсиониране	33
2.24.3.	Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	33
2.24.4.	Обезценка на вземания	33
2.24.5.	Лизинг.....	34
2.25.	Определяне на справедливи стойности.....	34
3.	Пояснения към отчета за финансовото състояние	35

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3.01.	Имоти, машини и съоръжения	35
3.02.	Нематериални активи	35
3.03.	Инвестиции в дъщерни дружества	36
3.04.	Други дългосрочни капиталови инвестиции	37
3.05.	Търговски вземания	37
3.06.	Активи по отсрочени данъци	37
3.07.	Вземания от свързани предприятия.....	38
3.08.	Други вземания.....	39
3.09.	Пари и парични еквиваленти	39
3.10.	Предплатени разходи.....	40
3.11.	Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождение, класифицирани като държани за продажба	40
3.12.	Банкови заеми.....	41
3.13.	Получени депозити от предприятия в група.....	42
3.14.	Задължения към свързани предприятия.....	42
3.15.	Търговски задължения.....	42
3.16.	Задължения към персонала и осигурителни предприятия	43
3.17.	Данъчни задължения.....	43
3.18.	Други задължения	43
3.19.	Основен капитал.....	43
3.20.	Неразпределена печалба.....	44
3.21.	Резерв от емисия на акции.....	45
3.22.	Резерви	45
4.	Пояснения към Отчета за всеобхватния доход.....	45
4.1	Приходи от услуги	45
4.2	Други приходи от дейността	45
4.3	Административни разходи	46
4.4	Финансови приходи	47
4.5	Финансови разходи	47
4.6	Разход/(икономия) на данък.....	47
4.7	Основен доход на акция в лева	48
5.	Сделки със свързани лица	48
6.	Условни задължения и ангажименти	50
7.	Ключов управленски персонал	51
8.	Финансови инструменти по категории	51
9.	Управление на финансовия риск	53
10.	Справедливи стойности.....	59
11.	Събития след датата на съставяне на отчета	60

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

1. Юридически статут и обща информация за дружеството

“Алтерко” АД, гр. София е вписано в Търговския регистър към Агенция по висванията с ЕИК по Булстат: 201047670. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София 1407, бул. Черни Врѝх № 103. Дружеството е регистрирано с основен капитал от 5 488 000 /пет милиона четиристотин осемдесет и осем хиляди/ лв., разпределен в 5 488 000 броя обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка. Регистрираният акционерен капитал на “Алтерко” АД е внесен изцяло. В края на 2015 г. капитала е увеличен до 13 500 хил.лв. чрез парични и непарични вноски. В края на 2016 г. капиталът е увеличен до 15 000 хил. лева, след успешно реализирано първично публично предлагане на Българска Фондова Борса.

Основна дейност на „Алтерко” АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва. Дружеството се управлява и представлява от Светлин Тодоров и Димитър Димитров.

2. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи.

2.1. Обща рамка на финансово отчитане

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2019 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на предприятието, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, в сила за текущия отчетен период

Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от ЕС към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период (продължение)

Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2019 г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и счита, че те не налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика, с изключение на МСФО 16 Лизинг – виж също т. 3.8.

Прилагане на МСФО 16 Лизинг

Дружеството прилага МСФО 16 Лизинг за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на този нов счетоводен стандарт.

МСФО 16 е публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17.

Дружеството е приело да прилага МСФО 16 по модифицирания ретроспективен метод на приложение с първоначална дата 01 януари 2019 г. Съгласно този метод, стандартът се прилага ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното му прилагане се признава на датата на първоначалното приложение.

При приемането на МСФО 16 дружеството е приложило един подход за признаване и оценяване за всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Стандартът предвижда специфични преходни изисквания и практически целесъобразни мерки, които са приложени от дружеството.

Лизинги, които преди това са били отчитани счетоводно като оперативни лизинги

Дружеството признава активи с право на ползване и задължения по лизинги за тези лизинги, които преди са били класифицирани като оперативни, с изключение на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Към датата на първоначалното прилагане, Дружеството е лизингополучател по договор за оперативен лизинг, който е краткосрочен лизинг и към датата на настоящия индивидуален отчет, няма основание да се очаква, че срока му ще бъде удължен. Поради това, ръководството на дружеството е преценило, че не е налице основание за признаване на актив с право на ползване.

Дружеството също така е приложило следните практически целесъобразни мерки:

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период (продължение)

- използвана е една норма на дисконтиране към портфейл от лизинги със сходни характеристики;
- разчитано е на своята оценка за това дали лизингите са обременяващи, непосредствено преди датата на първоначалното приложение;
- приложено е освобождаването за краткосрочните лизинги към лизингите със срок, който приключва в рамките на 12 месеца от датата на първоначалното прилагане на стандарта;
- изключени са първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване на датата на първоначалното прилагане;

Дружеството също така е приложило следните практически целесъобразни мерки:

- използвана е една норма на дисконтиране към портфейл от лизинги със сходни характеристики;
- разчитано е на своята оценка за това дали лизингите са обременяващи, непосредствено преди датата на първоначалното приложение;
- приложено е освобождаването за краткосрочните лизинги към лизингите със срок, който приключва в рамките на 12 месеца от датата на първоначалното прилагане на стандарта;
- изключени са първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване на датата на първоначалното прилагане;
- използвана е наличната информация при определянето на лизинговия срок, когато договарът съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинга.

2.3. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от предприятието

Към 31 декември 2019 съществуват някои нови стандарти, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз в бъдещи отчетни периоди. Ръководството на дружеството счита, че по отношение на неговата дейност съществено значение могат да имат следните от тях:

Изменения в МСС 1 *Представяне на Финансови Отчети* и МСС 8 *Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост*.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане

Борда по МСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2019 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансово отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации

В сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК. Промяната касае даденото в приложенията към стандарта определение за „бизнес“ и е свързана с трудностите, които придобиващото предприятие среща в преценката дали се придобива бизнес или съвкупност от активи. Изменението цели: а) да изясни, че за да бъде определен като бизнес, придобитият набор от дейности и активи трябва да включва като минимум вложените ресурси и оперативни процеси, които заедно водят до създаването на продукт; б) да се стеснят дефинициите за „бизнес“ и за „продукт“, като се съсредоточат до стоките и услугите, предоставяни на клиента и като се отнеме фокусът върху способността за намаляване на разходите; в) да добави насоки и илюстративни примери, които да помогнат на предприятията в преценката дали е придобит оперативен процес; г) да премахне изискването за оценка за това дали пазарните участници са в състояние да заменят липсващите ресурси и оперативни процеси в придобиваното предприятие, за да продължат да създават продукт, и д) да се добави опцията за т.нар. тест за концентрация, който позволява опростена оценка за това, дали дадена съвкупност от дейности и активи е бизнес, или не.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.3. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от предприятието (продължение)

Извън посоченото по-горе, ръководството на Дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му.

Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.4. Счетоводни принципи

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е изготвен при приложение на принципа за действащо предприятие. Последният предполага, че Дружеството ще продължи да съществува и в обзримо бъдеще.

Ръководството няма планове или намерения, да продаде бизнеса или да прекрати дейността, което може съществено да промени балансовата стойност или класификацията на активите и пасивите, отразени във финансовия отчет.

Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите се осъществява при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.5. Дъщерни дружества. Консолидация.

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от дружеството-майка. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извличането на изгоди от дейността му. Към 31 Декември 2019 дружеството притежава три дъщерни дружества, регистрирани в страната и 4 дъщерни дружества в чужбина. Към 31 декември 2018 година дружеството притежава пет дъщерни дружества, регистрирани в страната и шест дъщерни дружества в чужбина.

В настоящия индивидуален финансов отчет, инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети*.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на групата като цяло, потребителите на този индивидуален финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на дружеството за финансовата година, завършваща на 31 декември 2019 година.

2.6. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. При необходимост някои от перата в отчета за финансовото състояние, в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и в отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2018 г., които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2019 г. При изготвяне на индивидуалния финансов отчет за 2019 година, ръководството на дружеството е рекласифицирало информацията за 2018 година, представена в отчета за паричните потоци, която е сравнителна информация в този отчет. Рекласификацията е направена във връзка с представяне уреждането чрез прихващане на трансакции между свързани лица.

2.7. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

2.7.1. Функционална и отчетна валута

Дружеството отчита сделките в счетоводството и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България- българския лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева. Сумите над 500 лева са закръглени към 1 хил. лева при представянето им във финансовия отчет и приложението. Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв).

2.7.2. Сделки и салда

Сделка в чуждестранна валута се отчита при първоначално признаване във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага спот курсът (прилага се обменният курс към момента на сделката или операцията) между функционалната и чуждестранната валута към датата на сделката.

Към всяка дата на съставяне на отчета:

а) паричните позиции в чуждестранна валута следва да се преизчисляват, използвайки заключителния курс;

б) непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута, следва да се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката, в случай че е приложен обменен

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

курс различен от този на сделката (осреднен месечен, дневен или друг); и

в) непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност в чуждестранна валута, следва да се преизчисляват, като се използват обменните курсове от датата, когато е била определена справедливата стойност.

Нетните разлики от промяна на валутните курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (печалбите или загубите за годината) когато възникнат, като се представят нетно към финансови приходи/ разходи.

2.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръжения (нетекущи материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност) намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на нетекущ актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дискантирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение. Разликата между равностойността на паричната цена и общото плащане се признава като лихва в течение на периода на кредита, освен ако не се капитализира в съответствие с МСС 23.

Оценка след признаване

След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се рекласифицира като инвестиционен имот.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на нетекущи материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Към края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

Полезният живот по класове активи е както следва:

Транспортни средства	4 години (25%)
Компютърна техника	2 години (50%)
Офис оборудване	5 – 6,67 години (15%-20%)
Други нетекущи материални активи	6,67 години (15%)

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекущи активи*, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

Отписване на нетекущи материални активи

Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва: при продажба, когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване или при освобождаването от него поради липса.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение се включват в отчета за всеобхватния доход, когато актива бъде отписан (освен ако МСС 17 не изисква

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите и загубите от освобождаване от нетекущи активи се определя, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността” в отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасящ се за отписания актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

Дължимото вземане при освобождаване от актив от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност.

2.9. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени подобрения върху нает актив.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 5 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в Отчета за всеобхватния доход.

Първоначална оценка

Външно създадени нематериални активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупна цена, вносни мита, невъзстановими данъци и разходи за подготовка на актива за използване по предназначението му. Преките разходи са: разходите за инсталиране разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Нематериални активи се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива посочено в МСС 38 Нематериални активи, а именно:

- Отговаря на определението за нематериален актив;
- При придобиването му може надеждно да се оцени;
- От използването на актива се очакват икономически изгоди, доказани с наличие или план за набавяне на достатъчни ресурси, позволяващи на предприятието да получи очакваните икономически изгоди; възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на предприятието относно употребата му или има ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

Последващи разходи

Разходи свързани с поддръжка на първоначално установена стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните нетекущи активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално определената стандартна ефективност се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети дружеството отчита инвестиции в дъщерни предприятия ако и само притежава всичките от следните :

- Правомощия (контрол) в предприятието, в което е инвестирано;
- Права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието в което е инвестирано;
- Възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

Изпълнявайки горепосочените изисквания Дружеството е преценило, че притежава пряко или косвено, над петдесет и един процента от капитала на следните дружества под формата на акции или дялове и/ или упражняване на контрол в тях:

- Тера комюникейшънс АД, България (до 29.07.2019)
- Теравойс ЕАД, България (до 29.07.2019)
- Terasomm RO SRL, Румъния (до 29.07.2019)
- Тера Комуникейшнс ДООЕЛ, С. Македония (до 29.07.2019)
- Allterco PTE Ltd, Сингапур
- Алтерко Роботикс ЕООД, България
- Allterco SDN Ltd, Малайзия
- Алтерко Трейдинг ООД, България (бившо Алтерко Финанс ООД)
- Allterco Ltd. Тайланд
- Алтерпей ЕООД, България (до 30.06.2019)
- Алтерко Пропъртис ЕООД
- Global Terasomm Inc, САЩ

Както това е посочено и в т. 3.03. и 3.11, следните инвестиции в дъщерни дружества са прекласифицирани в Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба:

Към 31 декември 2019

- Allterco PTE Ltd., Сингапур
- Allterco SDN, Малайзия
- Allterco Co. Ltd., Тайланд

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Към 31 Декември 2018

- Тера Комюникейшънс АД, България
- Теравойс ЕАД, България
- Terasomm Ro Srl, Румъния
- Тера Комуникајшнс ДООЕЛ, Северна Македония
- Алтерпей ЕООД, България

Дългосрочните инвестиции в дъщерни дружества са представени във финансовия отчет по цена на придобиване /себестойност/ на инвестицията, определена по справедлива стойност на възнаградението, което е платено.

Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси. Това не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на акциите и дяловете.

Към всяка дата на съставяне на отчета ръководствата правят оценка дали съществуват индикатори за обезценка на инвестициите. Като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества се използват значително редуциране на обема или преустановяване дейността на Дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

Размерът на обезценката може да достига до 100% от балансовата стойност на инвестициите.

При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалба или загуба за годината). Размерът на обезценката отчита разликата между цената на придобиване на инвестициите и размера на сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани към края на отчетния период.

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпване на правното основание за това и загубване на контрола върху стопанските изгоди от тях. Печалбата/ загубата от продажбата се представя в Отчета за всеобхватния доход в статии „Финансови приходи” или „Финансови разходи”.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага „дата на сключване“ на сделката.

След приключване на сделка по продажбата на 5 дъщерни дружества през 2019 г., ръководството на Алтерко АД е направило преглед на инвестициите в дъщерни дружества и е взело решение да обезцени инвестицията в дъщерната компания Allterco PTE Ltd., Singapore. Стойността на обезценката е 3 894 хил. лв.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.11. Други дългосрочни капиталови инвестиции

Другите дългосрочни финансови инвестиции представляват недеривативни финансови активи, под формата на акции и дялове на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

Първоначално оценяване

Първоначално капиталовите инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив). Всички покупки и продажби на капиталови инвестиции се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството капиталови инвестиции се оценяват последващо по справедлива стойност. Ефектите от последващата оценка до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и респективно в резерв, свързан с финансови активи по справедлива стойност, през другия всеобхватен доход. Тези ефекти се прехвърлят в неразпределена печалба при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция.

2.12. Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущите активи се класифицират като държани за продажба, ако тяхната преносна стойност ще бъде възстановена чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на Дружеството. Това условие се приема, че е налице само когато продажбата е с висока степен на сигурност и съответните нетекущи активи са налични за незабавна продажба в тяхното настоящо състояние.

Нетекущите активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от справедливата и преносната стойност, намалена с разходите за продажбата.

2.13. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на капитал в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този активи или пасив. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Дейността на дружеството не предполага наличието на разнообразни финансови инструменти. Основните финансови инструменти, включени в отчета за финансовото състояние на дружеството, са представени по-долу.

2.13.1. Търговски и други вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки и услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на дължимото безусловно възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране.

Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет дружеството преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка относно търговските вземания, които са индивидуално значими. Обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответното вземане.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент. Размерът на обезценката на търговските вземания през текущия период се отчита като приход и разход. Когато се очаква вземане да бъде събрано до една година, то се отчита като текущ актив. В останалите случаи вземанията се отчитат като нетекущи активи.

Бъдещите парични потоци, определени за група от финансови активи, които колективно се оценяват за обезценка се определят на база на историческа информация, касаеща финансови активи с характеристики на кредитния риск подобни на характеристиките на групата финансови активи. Активи, на които се прави индивидуална обезценка не влизат в група за обезценка.

Дружеството използва опростен подход при отчитането на обезценките на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане следва да бъде обезценено.

При оценяването на очакваните кредитни загуби по търговските вземания, дружеството

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

използва матрица на провизиите, както и натрупания си опит в областта на кредитните загуби по търговски вземания и вземания по предоставени заеми, за да оцени приблизително очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Съществената част от договорите с клиенти, както и по предоставени заеми и допълнителни парични вноски са с търговски дружества, които са свързани лица, в резултат на което Ръководството оценява възможността от възникване на кредитни загуби като минимален.

2.13.2. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към края на всеки отчетен период.

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

2.13.3. Задължения по заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третира получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбата или загубата по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

2.13.4. Задължения към доставчици, други текущи задължения и получени аванси

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.14. Активи по отсрочени данъци

Активите по отсрочени данъци се посочват в Отчета за финансовото състояние отделно от текущите търговски вземания.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Отсрочените данъчни активи са оцени на база данъчна ставка, която се очаква да бъде прилагана за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила за 2020 година.

Промяната в сумата на отсрочените данъчни активи и пасиви се представя по реда на МСС 12 Данъци върху дохода.

2.15. Лизинг

На датата на влизане на договора в сила, Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Дружеството признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения.

Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, приблизителна оценка на разходите, които ще бъдат понесени от лизингополучателя при демонтажа и преместването на актива, възстановяване на площадката, върху която се намира той или възстановяване на актива до състоянието, което се изисква съгласно условията на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга. Активите с право на ползване се

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

амортизират на линейна база за срока на лизинга.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Дружеството, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга Дружеството признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Дружеството а, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Дружеството на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разходи през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Дружеството използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на началната дата на лизинга, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Дружеството прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на сгради (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). Дружеството прилага и освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване, което се счита за такова с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Счетоводна политика за отчитане на лизинг преди 01 януари 2019 година

Финансов лизинг

Финансовият лизинг е договор, чрез който от наемодателя към наемателя се прехвърлят в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, предмет на този договор.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние на дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата така, че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга. Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за лихвите, отнасящи се за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

2.16. Доходи на персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България. В "Алтерко" АД се начисляват и реализират суми за доходи на персонала по видове, както следва:

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното получаване. Те се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период, в който е положен трудът, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние (след приспадане на всички платени вече суми и удръжки) в недисконтиран размер.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

като резултат от неизползваното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки за задължителното държавно обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход. Предприятието признава като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат изплатени на работниците и служителите в замяна на техния труд за предходни отчетни периоди.

Програма с определени осигурителни вноски

Осигурителните и пенсионните планове, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското осигурително законодателство и са планове с дефинирани осигурителни вноски. Съгласно тях работодателят плаща месечно определени осигурителни вноски във фонд “Пенсии”, фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти, и няма правно или конструктивно задължение да доплаща в осигурителните фондове бъдещи осигурителни вноски в случаите, когато те нямат достатъчно парични средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Осигуровките се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Дължимите от работодателя вноски за социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период на начисляване на съответните доходи, с които те са свързани, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние в недисконтиран размер.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Програма с определени доходи

Съгласно Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж. По своите характеристики тези схеми представляват “планове с дефинирани доходи”. Разходи за дългосрочни задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране не са признати в Отчета за всеобхватния доход, тъй като няма работници и служители, които ще се пенсионира в близките 5 години.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.17. Провизии

Провизии се признават когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/ уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в Отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.18. Регистриран капитал

Основният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

2.19. Резерви

Като резерви в отчета за финансовото състояние на дружеството са представени финансовите резултати, капитализирани от предходни години и резервите от премии, свързани с емитиране на акции. Акционерите на дружеството могат да се разпореждат с капиталовите резерви след решение на общото събрание.

2.20. Приходи

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно оценен, когато е възможно дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на дружеството, конкретизирана по-долу.

Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

▪ **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.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

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

▪ **Оценка на договор с клиент**

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

- ✓ има търговска същност и мотив;
- ✓ страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и се ангажирали да го изпълнят;
- ✓ правата на всяка страна могат да бъдат идентифицирани по отношение на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени;
- ✓ условията за плащане могат да бъдат идентифицирани; и
- ✓ съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено.

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

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;
- ✓ дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или
- ✓ когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

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 и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разгранчими (сами по себе си и в контекста на договора) 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.

▪ **Цена на сделката и условия за плащане**

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа.

▪ **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.

Приходи от услуги

Дружеството отчита приходи от услуги, като спазва поетите ангажименти по договора. Приходите от услуги се отчитат при окончателно приключване на услугите (по обекти) признати за изпълнени.

Други приходи/доходи

Други приходи и доходи се признават, когато се установи правото на тяхното получаване. Това са приходи от наеми, дивиденди, лихви, обещания.

В зависимост от характера на дейността и договорите с клиентите ръководството е преценило категориите на разбивка на приходите и ги е оповестило в **Бележка 4.01**.

Валутни разлики

Валутните курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, като се представят:

- Положителни валутни разлики се представят към статия „Други приходи от дейността“
- Отрицателни валутни разлики се представят към статия „Други разходи за дейността“

Приходи от лихви

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденди, се признават, когато:

- е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективната лихва.

2.21. Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи. Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса. Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване и съпоставимост с отчетените приходи. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи и други преки разходи по кредити.

2.22. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода, като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на възстановимите и дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на намаляемите и облагаемите временни данъчни разлики.

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила.

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия метод на задълженията. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило.

За събития, които засягат отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

В отчета за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирани, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи корпоративен данък, който се определя в размер на 10 % от данъчната печалба от 2019 година. Данъчната ставка за предстоящата 2020 година също е в размер на 10%.

2.23. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно времевиya фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.24. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

В процеса на прилагането на счетоводната политика ръководството на Дружеството извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящия финансов отчет. Такива преценки по дефиниция рядко са равни на действителните резултати.

В резултат от тяхната същност, те се подлагат на постоянен преглед и актуализация и обобщават историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

Преценките и предположенията, които носят значителен риск да доведат до съществена корекция в преносните стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са изложени по-долу.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.24.1. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Ръководството прави анализ и оценка за наличие на индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема или преустановяване дейността на Дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите планове и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните дружества, вкл. търговски и производствен опит, осигуряване на позиции на чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

За целта се разработват варианти на прогнози, чрез които се отчитат различните предположения за рискове, несигурности и вероятности за бъдещата реализация на паричните потоци и доходи от тези инвестиции. Всеки от вариантите се анализират внимателно от ръководството и резултатите от тях се претеглят при изчислението на възстановимата стойност на съответната инвестиция.

2.24.2. Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

2.24.3. Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

2.24.4. Обезценка на вземания

Ръководството оценява обема и периода на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с вземания, въз основа на опит спрямо текущи обстоятелства в следните групи: индивидуални сметки, домакинства и други дребни потребители и съдебни вземания. Поради присъщата несигурност на тази оценка, действителните резултати могат да се различават от очакваните. Ръководството на Дружеството преглежда оценките от предходни години и действителните резултати от предходна година.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.24.5. Лизинг

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване - Дружеството като лизингополучател

Дружеството определя срока на лизинга като неотменимия срок на лизинга, заедно с каквито и да било периоди, обхванати от опция за удължаването му, ако е сигурно в разумна степен, че опцията ще бъде упражнена, или каквито и да било периоди, обхванати от опция за прекратяването на лизинга, ако е сигурно в разумна степен, че опцията няма да бъде упражнена.

2.25. Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно.

Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в съответните приложения.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
3. Пояснения към отчета за финансовото състояние
3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Други	Общо
01.01.2018					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(5)	-	(39)	(121)
Преносна стойност	-	-	1	18	19
Амортизация за периода	-	-	-	(9)	(9)
Изменения на амортизацията	77	-	-	-	77
Амортизация на отписаните активи	77	-	-	-	77
Преносна стойност в края	-	-	1	9	10
31.12.2018					
Отчетна стойност	-	5	1	57	63
Амортизация	-	(5)	-	(48)	(53)
Преносна стойност	-	-	1	9	10
01.01.2019					
Отчетна стойност	-	5	1	57	63
Амортизация	-	(5)	-	(48)	(53)
Преносна стойност	-	-	1	9	10
Придобивания (отчетна стойност)	6	-	-	-	6
Покупка	6	-	-	-	6
Амортизация за периода	(1)	-	-	(9)	(10)
Преносна стойност в края	5	-	1	-	6
31.12.2019					
Отчетна стойност	6	5	1	57	69
Амортизация	(1)	(5)	-	(57)	(63)
Преносна стойност	5	-	1	-	6

3.02. Нематериални активи

	Права върху интелектуална собственост
01.01.2018	
Отчетна стойност	4
Амортизация	-
Преносна стойност	4
Амортизация за периода	(1)
Преносна стойност в края	3
31.12.2018	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(1)
Преносна а стойност	3
01.01.2019	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(1)
Преносна стойност	3
Амортизация за периода	(1)
Преносна стойност в края	2
31.12.2019	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(2)
Преносна стойност	2

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3.03. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 Декември инвестициите в дъщерните дружества са:

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
В началото на периода		
Преносна стойност	13 461	20 937
Придобивания (отчетна стойност)	18	34
Придобивания	18	34
Намаления (преносна стойност)	(8 280)	(7 510)
Прехвърлени активи за продажба	(4 386)	(7 510)
Обезценка на инвестиции	(3 894)	-
В края на периода		
Преносна стойност	5 199	13 461

Инвестициите в дъщерни предприятия както за 2019 г., така и за 2018 г., са както следва:

Наименование на предприятията, в които са съучастията	31 Декември 2019		31 Декември 2018	
	Процент на съучастието	Стойност на съучастието	Процент на съучастието	Стойност на съучастието
В началото на периода	-	13 461	-	20 937
В страната	-	5 147	-	12 646
ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС АД	-	-	99.98%	7 448
ТЕРАВОЙС ЕАД	-	-	100%	50
АЛТЕРПЕЙ ЕООД	-	-	100%	1
АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ ООД	67%	1	67%	1
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	1 500	100%	1 500
АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС ЕООД	100%	3 646	100%	3 646
В Чужбина	-	8 314	-	8 291
ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС ДООЕЛ	-	-	-	-
Македония	-	-	100%	10
ТЕРАКОММ РО С.Р.Л., Румъния	-	-	100%	1
ALLTERCO PTE, Сингапур	100%	7 995	100%	7 995
ALLTERCO SDN, Малайзия	100%	260	100%	260
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	98%	25	98%	25
GLOBAL TERACOMM INC, САЩ	67%	34	-	-
Придобивания (отчетна стойност)	-	18	-	34
Придобивания	-	-	-	-
АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ ООД	33%	-	-	-
GLOBAL TERACOMM, САЩ	33%	18	67.00%	34
Намаления (преносна стойност)	-	(8 280)	-	(7 510)
Прекласифициране на активи за продажба	-	(8 280)	-	(7 510)
ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС АД	-	-	99.98%	(7 448)
ТЕРАВОЙС ЕАД	-	-	100%	(50)
АЛТЕРПЕЙ ЕООД	-	-	100%	(1)
ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС ДООЕЛ,	-	-	-	-
Македония	-	-	100%	(10)
ТЕРАКОММ РО С.Р.Л., Румъния	-	-	100%	(1)
ALLTERCO PTE, Сингапур	100%	(7 995)	-	-
ALLTERCO SDN, Малайзия	100%	(260)	-	-
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	98%	(25)	-	-
В края на периода	-	5 199	-	13 461
В страната	-	5 147	-	5 147
АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ ООД	100%	1	67.00%	1

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	1 500	100.00%	1 500
АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС ЕООД	100%	3 646	100.00%	3 646
В Чужбина	-	52	-	8 314
ALLTERCO PTE, Сингапур	-	-	100.00%	7 995
ALLTERCO SDN, Малайзия	-	-	100.00%	260
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	-	-	98.00%	25
GLOBAL TERACOMM INC, САЩ	100%	52	67.00%	34
ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА		5 199		13 461

3.04. Други дългосрочни капиталови инвестиции

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Обикновени, поименни акции- Victory Partners VII Norway Holding AS	3 053	-

3.05. Търговски вземания

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Вземания от клиенти, в т.ч.	-	-
-до 1 година	16	-
-над 1 година	3 055	-
Авансово изплатени суми към доставчици	-	59
Общо:	3 071	59

Възрастовата структура на търговските вземания е както следва

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Отчетна стойност		
до 30 дни	2	59
от 31 до 60 дни	14	-
от 61 до 90 дни	-	-
от 91 до 120	-	-
над 120	3 055	-
Общо:	3 071	59

По видове валути

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
в BGN	2	59
в EUR	3 069	-
Общо:	3 071	59

3.06. Активи по отсрочени данъци

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени както следва:

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Разходи по последващи оценки	390	-
Начисления по неизползвани отпуски	1	1
Общо:	391	1

3.07. Вземания от свързани предприятия

Вземания от свързани лица са представени както следва:

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Тера Комюникейшънс АД, в т.ч.:	-	516
- Дивиденди	-	516
Теракомм Ро С.Р.Л.	-	31
ALLTERCO PTE. LTD	38	37
ALLTERCO SDN, Malaysia	24	10
GLOBAL TERACOMM Inc.,USA	53	45
ALLTERCO CO, THAILAND	25	-
Алтерко Пропъртис ЕООД, депозит	5	5
Алтерко Роботикс ЕООД, в т.ч	723	613
- Дивиденди	700	186
- Продажби	16	24
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ и разчети по лихви	7	403
Алтерко Трейдинг ООД, в т.ч.	1 767	2
- Продажби	-	2
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ и разчети по лихви	1 767	-
Алтерко Пропъртис ЕООД, в т.ч.	1 767	-
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ и разчети по лихви	1 767	-
Вземания от свързани предприятия - текуща част	4 402	1 259
Вземания от свързани предприятия - нетекуща част	-	-
Общо:	4 402	1 259

Възрастовата структура на търговските вземанията от свързани предприятия, на които не е признана обезценка, е както следва:

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Отчетна стойност		
до 30 дни	16	29
от 31 до 60 дни	-	13
от 61 до 90 дни	-	7
от 91 до 365 дни	49	22
Над 365 дни	91	78
Общо:	156	149

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
<i>По видове валути</i>		
в BGN	16	26
в EUR	140	123
Общо:	156	149

Търговските вземания на дружеството от свързани лица произтичат от извършване на услуги. Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на услуги от 60 дни. Ръководството преценява събираемостта, като анализира експозицията на контрагента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка и събирането им по съдебен път. Въз основа на тази преценка, Ръководството на дружеството е преценило, че няма основания да признава обезценка (очаквани кредитни загуби), свързани с търговските вземания от свързани предприятия.

Съгласно чл.134 от клаузите на Търговския закон, клаузи от учредителния акт и дружествения договор в дъщерни дружества, към 31 декември 2019 година Алтерко АД е направило допълнителни парични вноски в размер, общо на 3 541 хил. лв. (към 31 декември 2018 – 403 хил. лв.). Предоставените допълнителни парични вноски имат за цел да помогнат развитието на съответните дъщерните дружества. Направените допълнителни парични вноски са предоставени при 1% годишен лихвен процент и срок от 1 година, поради което ръководството на дружеството има основания да ги третира като текущи вземания.

3.08. Други вземания

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
ДДС за възстановяване	69	-
Общо:	69	-

3.09. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ, в т.ч.	27	34
Каса в левове	23	30
Каса във валута	4	4
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ, в т.ч.	3 622	2
Разплащателна сметка в левове	3 343	2
Разплащателна сметка във валута	279	-
Общо:	3 649	36

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

По видове валути	31 Декември 2019	31 Декември 2018
в BGN	3 366	32
в EUR	283	4
Общо:	3 649	36

Паричните средства на дружеството са по банкови сметки при банки със стабилни дългосрочни рейтинги. Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти.

Оценената стойност е в размер под 0,2 % от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовия отчет на дружеството към 31 декември 2019 година.

3.10. Предплатени разходи

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Информационно обслужване	1	1

3.11. Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба

През 2019 и 2018 година ръководството на дружеството е взело решения за продажба на определени инвестиции в дъщерни дружества, с обща преносна стойност към 31 декември 2019- 4 386 хил. лева, съответно към 31 декември 2018 - 7 509 хил. лв., считайки, че тяхната стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка по продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Във връзка с това решение е съставен план и са предприети активни преговори за продажба на тези активи. В съответствие с изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, предназначени за продажба*, в настоящия индивидуален финансов отчет тези активи са представени като подлежащи на непосредствена продажба.

Дружеството е признало обезценка в размер на 3 894 хил. лв. на инвестицията си в ALLTERCO PTE, Сингапур. За другите инвестиции Дружеството не е признало обезценка във връзка с инвестициите, представени като активи, държани за продажба, тъй като Ръководството счита, че очакваните постъпления, които ще получи текущо и в перспектива от продажбата им, намалени с очакваните разходи по продажбата, ще надвишават преносната им стойност.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Активи, държани за продажба	31 Декември 2019	31 Декември 2018
ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	-	7 447
ТЕРАВОЙС ЕАД	-	50
АЛТЕРПЕЙ ЕООД	-	1
ТЕРА КОМУНИКЕЛШНС ДООЕЛ, С. Македония	-	10
ТЕРАКОММ РО С.Р.Л., Румъния	-	1
ALLTERCO PTE LTD, Сингапур	4 101	-
ALLTERCO SDN, Малайзия	260	-
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	25	-
Общо:	4 386	7 509

3.12. Банкови заеми

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Райфайзенбанк (България) ЕАД, в т.ч.:		
– до една година	259	143
– над една година	2 515	2 882
Общо банкови заеми – нетекуща част:	2 515	2 882
Общо банкови заеми – текуща част:	259	143

Амортизируемата част на банковият заем е получен при следните условия:

Банка	Райфайзенбанк АД
Дата на договора:	25.8.2017
Договорен размер на кредита:	1 620 000
Оригинална валута	EUR
Цел	Финансиране на до 90%(без ДДС) от окончателната цена на всички дружествени дялове, представляващи 100% от капитала на Солидарния длъжник Алтерко Пропъртис ЕООД, определена в сключен между Кредитополучателя и Джей Еф Си Дивелъпмънтс ООД Договор за прехвърляне на дружествените дялове в Окончателен Договор 10.5.2029
Краен срок на погасяване	Ипотека на недвижим имот, собственост на „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, солидарен длъжник - „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, залог на всички банкови сметки на Алтерко АД при банката
Обеспечение:	

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3.13. Получени депозити от предприятия в група

Амортизируемата част на задълженията по получените депозити е както следва:

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Получен депозит и лихва, в т.ч.	1	375
Алтерко Пропъртис ЕООД:	1	99
- до една година	1	99
- над една година	-	-
ТЕРАВОЙС ЕАД:	-	276
- до една година	-	276
- над една година	-	-
Общо получен депозит – нетекуща част:	-	-
Общо получен депозит – текуща част:	1	375

3.14. Задължения към свързани предприятия

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Алтерко Пропъртис ЕООД	-	44

3.15. Търговски задължения

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Доставчици	191	13

Възрастова структура задълженията:

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Отчетна стойност		
до 30 дни	172	12
от 31 до 60 дни	1	-
от 61 до 90 дни	-	-
от 91 до 120	18	-
над 120	-	1
	191	13

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

По видове валути	31 Декември 2019	31 Декември 2018
в BGN	14	13
в EUR	159	-
в USD	18	-
Общо:	191	13

3.16. Задължения към персонала и осигурителни предприятия

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Задължения по неизползвани отпуски	11	7
Социални и здравни осигуровки	5	6
Социални осигуровки по неизползвани отпуски	2	1
Общо:	18	14

3.17. Данъчни задължения

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Корпоративен данък	494	-
Данък дивидент	129	-
Данък върху доходите на физическите лица	3	3
Други данъци	2	1
Общо:	628	4

3.18. Други задължения

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Задължения за съучастия, в т.ч.	675	705
Захарина Велкова:	-	-
- до една година	675	676
- над една година	-	-
Красимир Ръбин:	-	-
- до една година	-	29
- над една година	-	-
Общо – нетекуща част:	-	-
Общо – текуща част:	675	705

3.19. Основен капитал

Алтерко АД е регистрирано през 2010 година. Основния капитал на Дружеството към 31 декември 2018 е в размер на 15,000,000 (петнадесет милиона) лева и е разпределен в 15,000,000 (петнадесет милиона) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основният

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

капитал е изцяло внесен чрез четири вноски:

Първата емисия е направена при учредяването на Дружеството под формата на непарична вноска в размер на 50 000 лева. Димитър Стоянов Димитров е направил непарична вноска на стойност 25 000 лв., която има за предмет обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. за всяка акция от капитала на Теравойс АД. Светлин Илиев Тодоров е направил непарична вноска на стойност 25 000 лв., която има за предмет обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. за всяка акция от капитала на Теравойс АД.

През 2010 г е направена втора непарична вноска на стойност 5 438 000 лв., като вносителите са Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров. Непаричната вноска има за предмет акции, с парични оценка, изготвена съгласно изготвен от Агенцията по вписванията – Търговски регистър Акт за назначаване на вещи лица N20100325163625-26.03.2010 по реда на чл. 72, ал. 2 от ТЗ, на обща стойност 5 438 000. Димитър Стоянов Димитров е направил непарична вноска на стойност 2 719 000 лв., която има за предмет 1 500 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Тера Комюникейшънс АД. Светлин Илиев Тодоров е направил непарична вноска на стойност 2 719 000 лв., която има за предмет 1 500 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Тера Комюникейшънс АД.

В края на 2015 г е издадена на нова емисия от 8 012 000 (осем милиона и дванадесет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

В края на 2016 капитала на „АЛТЕРКО“ АД бе увеличен с нова емисия в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) акции въз основа на успешно проведено първично публично предлагане, съгласно Проспект за публично предлагане на акции, потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 487–Е от 08.07.2016 г. е вписано в Търговския регистър под № 20161108100414 от 08.11.2016 г.

През м. септември 2018 година двама от основните акционери са продали по 14 630 броя акции, всеки един от тях.

Към края на представените отчетни периоди акционери в дружеството са:

Име/наименование	Брой акции:	% в капитала
Светлин Тодоров	5 776 120 бр.	38.51 %
Димитър Димитров	5 776 120 бр.	38.51 %
Виктор Атанасов	1 120 500 бр.	7.47 %
Лица, притежаващи под 5 % от капитала		
Други физически и юридически лица	2 327 260 бр.	15.51 %
Общо	15 000 000 бр.	100.00%

3.20. Неразпределена печалба

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
1. Начално салдо	1 802	1 089
Финансов резултат преди данъчно облагане	4 736	713
Разход (икономия) за данъци	(253)	-
3. Печалба за отчетния период	4 483	713
4. Печалби отнесени към резерви	(247)	-
1. Прехвърлен резерв от емисия на кации	104	
6. Разпределение на дивиденди	(2 700)	-
7. Неразпределена печалба	3 442	1 802

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3.21. Резерв от емисия на акции

Резервите от емисия на акции на дружеството, чиито размер към 31 декември 2018 възлиза на 1 343 хил. лв. е формиран като разлика между емисионната и номиналната стойност на издадени в предходни отчетни периоди акции, намалена с разходите по емисията.

През 2019 г. с решние на Общото събрание на акционерите 1 239 хил. лв. са прехвърлени към фонд „Резервен“, а остатъка от 104 хил. лв. е разпределен като дивидент.

3.22. Резерви

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Начално салдо общи резерви - Фонд "Резервен"	14	14
Печалби отнесени към резерви	247	-
Резерв от емисия на акции	1 239	-
Общо:	1 500	14

4. Пояснения към Отчета за всеобхватния доход

4.1 Приходи от услуги

Приходите могат да бъдат анализирани, както следва:

	2019	2018
Приходи от управленски услуги	272	371

4.2 Други приходи от дейността

	2019	2018
Приходи от съучастия - дивиденди	820	1 192
Приходи от лихви	20	7
Наеми	3	-
Други приходи	8	8
Нетен резултат от продажба на нетекущи материални активи	-	20
Общо:	851	1 227

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4.3 Административни разходи

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Разходи за материали, в т.ч.	7	10
Гориво и поддръжка на леки коли	7	10
Разходи за външни услуги, в т.ч.	303	314
Наем офис и офис разходи - управление и поддръжка имоти под наем	28	56
ел. енергия, отопление и вода	4	10
Членски внос, КРС, КЗК, КЗП, КФН и др.	6	6
Разходи за комуникация	-	3
Граждански договори	18	14
Застраховки, винетки, данък МПС	3	1
Автоуслуги и поддръжка на МПС	2	2
Консултантски, юридически, счетоводни услуги и одиторски услуги	228	221
Наем МПС	12	-
Други	2	1
Разходи за амортизации	11	10
Разходи за заплати	464	331
Разходи за осигуровки	40	41
Други разходи, в т.ч.	3 908	30
Обезценка на инвестиция	3 894	-
Разходи за командировки	-	5
Представителни разходи	1	-
Отписани вземания	-	15
Други	11	7
Разходи за данък върху социални разходи, представителни, данъци по чл. 204 и други	2	3
Общо:	<u>4 733</u>	<u>736</u>

Начислените за 2019 година суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват независим финансов одит – 11 хил. лв., както и услуги, различни от одит – 2 хил. лв. (2018 година: независим финансов одит -11 хил. лв.), които са включени в разходите за външни услуги.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4.4 Финансови приходи

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Печалба от продажба на финансови активи, в т.ч.	8 475	-
<i>Приходи от продажби</i>	<i>16 316</i>	-
<i>Преносна стойност на продадени инвестиции</i>	<i>(7 509)</i>	-
<i>Разходи, свързани с продажбата на инвестициите</i>	<i>(332)</i>	-

4.5 Финансови разходи

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица, в т.ч.	7	21
- Тера Комюникейшънс АД	-	-
- Алтерко Пропъртис ЕООД	3	1
- Теравойс ЕАД	4	20
Банкови финансови услуги	24	21
Лихви по банкови заеми	87	100
Разходи по валутни операции	2	-
Общо:	120	142

4.6 Разход/(икономия) на данък

Изравняването на разходите/(приходите) за данъци върху печалбата е представено в следната таблица:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Счетоводна печалба	4 736	713
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	474	71
Нетен данъчен ефект от постоянни разлики	(82)	(117)
Данъчен ефект от обратно проявление на отсрочени данъци, непризнати през предходен период	(139)	46
Разход/(приход) за данък	253	-

Компонентите на разходите/(приходите) за данъци върху печалбата са следните:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Текущи разходи за данъци	643	-
Данъчен ефект от временни данъчни разлики	(390)	-
Разходи / (приходи) за данъци върху печалбата	253	-

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4.7 Основен доход на акция в лева

	2019	2018
Нетна печалба за отчетния период в български лева	4 483 490	712 681
Брой акции	15 000 000	15 000 000
Основен доход на акция в български лева:	0.2989	0.0475

5. Сделки със свързани лица

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Дружество	Вид на свързаността
Тера Комюникейшънс АД (до 29.07.2019)	Дъщерно дружество
Теравойс ЕАД (до 29.07.2019)	Дъщерно дружество
Тера Комуникейшънс ДООЕЛ (до 29.07.2019)	Дъщерно дружество
Global Terasomm Inc.	Дъщерно дружество
Теракомм Ро С.Р.Л. (до 29.07.2019)	Дъщерно дружество
Allterco PTE. LTD	Дъщерно дружество
Алтерко Роботикс ЕООД	Дъщерно дружество
Алтерко Трейдинг ООД	Дъщерно дружество
Allterco SDN Malaysia	Дъщерно дружество
Алтерко Пропъртис ЕООД	Дъщерно дружество

През годината дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2019	2018
Доставки от свързани лица, в т. ч. :		
Доставки на услуги от:	132	120
- Дъщерни дружества, в т.ч.:	132	120
· Алтерко Трейдинг ООД	41	72
· Алтерко Пропъртис ЕООД	91	48
Доставки на лихви от:	6	21
· Алтерко Пропъртис ЕООД	3	1
· Теравойс ЕАД	3	20
Общо:	138	141

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Продажби на свързани лица, в т.ч.:

	2019	2018
Продажби на услуги и други за:		
- Дъщерни дружества, в т.ч.:	272	371
Allterco PTE Ltd.	2	16
Teracomm Ro SRL	35	64
Тера Комуникејшнс ДООЕЛ Скопје	1	3
Тера Комюникейшънс АД	39	76
Теравойс ЕАД	22	50
Global Teracomm Inc., USA	8	11
Алтерко Роботикс ЕООД	125	83
Allterco SDN Malaysia	15	15
Алтерпей ЕООД	-	1
Altercco Co Thailand	25	52
Общо:	272	371

	2019	2018
Приходи от съучастия - дивиденди в т.ч.:		
· Тера Комюникейшънс АД	-	630
· Теравойс ЕАД	-	562
· Алтерко Пропъртис ЕООД	120	-
· Алтерко Роботикс ЕООД	700	-
Общо:	820	1 192

	2019	2018
Приходи от лихви, в т.ч.:		
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтерко Роботикс ЕООД	6	7
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтер Пропъртис ЕООД	7	-
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтер Трейдинг ЕООД	7	-
Общо:	20	7

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

6. Условни задължения и ангажименти

Договор	Анекс	Кредитор	Длъжник	Солидарен длъжник / Поръчител	Сума/Лимит	Финансови условия	Срок	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ, предоставено от кредитополучателя
Факторинг 09.11.2016 г.	Анекс 1 от 27.07.2017 г. Анекс 2 от 12.11.2018 г. Анекс 3 от 28.10.2019 г.	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Комоникейшънс АД (отпаднал) Алтерко АД - солидарен, замества Тера Комоникейшънс АД, съгласно Анекс 2 от 12.11.2018 г.	600 000 лева	Референтен лихвен процент и надбавка в р- р на 2 пункта, но не по-малко от 2 % съвкупна годишна лихва; Годишна такса за управление; Такса за обработка на фактури	9.2.2020	Договор за особен залог на вземания по сметки при банката; Запис на заповед за стойността на лимита плюс 10 % лихва годишно върху сумата от датата на издаване, с краен срок на предявяване 09.03.2021;
Инвестиционен (срочен) кредит 06.10.2017 г. договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 31.10.2018 г.	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Комоникейшънс АД (отпаднал) Теравойс ЕАД (отпаднал) Алтерко АД - поръчител по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК, съгласно Анекс 1 от 31.10.2018 г.	1 139 590 евро	Референтен лихвен процент и надбавка в р- р на 2.7 пункта, но не по-малко от 2.7 % съвкупна годишна лихва; Комисионна за управление; Комисионна за ангажимент	25.9.2022	Залог на субсидия по проект; Залог на вземания по Разплащателни сметки на Кредитополучателя; Залог на машини и оборудване предмет на субсидията по проекта;
Инвестиционен кредит 25.08.2017 г. Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 31.10.2018 г.	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко АД	Тера Комоникейшънс АД - солидарен (отпаднал) Алтерко Пропъртис ЕООД - солидарен	1 620 000 евро	Фиксирана лихва за целия период 3 % годишно; Комисионна за управление	10.5.2029	Ипотeka на недвижим имот, собственост на Алтерко Пропъртис ЕООД; Залог на вземания по всички сметки на групата, открити при банката; Залог по ЗДФО;
Договор за револвиращ банков кредит 12+12+12 от 09.11.2018 г. Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 30.09.2019	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Няма	1 600 000 лева	краткосрочен лихвен процент на БНБ, увеличен с 2.7. пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2,7 % съвкупна годишна лихва; комисионна за управление; такса за ангажимент	25.10.2021	Залог на вземания по банкови сметки на дружеството в банката

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Срочен банков кредит от 28.09.2018 г. договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	n/a	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	n/a	750 000 лева	краткосрочен лихвен процент на БНБ, увеличен с 2.5. пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2,5 % съвкупна годишна лихва; комисионна за управление; такса за ангажимент	25.09.2020	Залог на субсидия по проект; Залог на вземания по Разплащателни сметки на Кредитополучателя
Овърдрафт 30.09.2019 г. - договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК -	n/a	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Алтерко АД - поръчител по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	1000 000 евро	лихва за ползвания овърдрафт – 1-месечния EURIBOR, увеличен с 2.5 пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2.5 % съвкупна годишна лихва	31.8.2022	Залог на вземания по банкови сметки;

7. Ключов управленски персонал

С решение на извънредно Общо събрание на акционерите проведено на 20.12.2018 е намален състава на Съвета на Директорите от 5 на 3 члена.

Съставът на Съвета на директорите към 31.12.2019 г. е както следва:

1. Димитър Стоянов Димитров
2. Николай Ангелов Мартинов
3. Светлин Илиев Тодоров

Изпълнителен директор на Дружеството е Димитър Димитров.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Възнаграждения на Изпълнителните директори	<u>79</u>	<u>93</u>

8. Финансови инструменти по категории

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 Декември по категории:

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	31 Декември 2019					31 Декември 2018				
	Пари чни средс тва	Финансови активи, отчитани по амортизир ана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлив а стойност през друг всеобхвате н доход	Финансо ви активи, отчитани по справедл ива стойност през печалбат а или загубата	Общо	Пари чни средс тва	Финансови активи, отчитани по амортизир ана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлив а стойност през друг всеобхвате н доход	Финансови активи, отчитани по справедлив а стойност през печалбата или загубата	Общо
Финансови активи според отчета за финансовото състояние										
Нетекущи активи, държани за продажба				4 386	4 386				7 509	7 509
Други дългосрочни капиталови инвестиции			3 053		3 053					-
Парични средства и еквиваленти	3 649	-	-	-	3 649	36	-	-	-	36
Вземания от свързани предприятия	-	4 402	-	-	4 402	-	1 259	-	-	1 259
Търговски вземания	-	3 071	-	-	3 071	-	-	-	-	-
Други вземания	-	69	-	-	69	-	-	-	-	-
ОБЩО ФИНАНСО ВИ АКТИВИ	3 649	7 542	3 053	4 386	18 630	36	1 259	-	-	8 804

	31 Декември 2019				31 Декември 2018			
	Финан сови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Финансови пасиви, отчитани по спесифично определяна стойност(сбор на категория)	Финансови пасиви по справедлив а стойност през печалбата или загубата	Общо	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Финансови пасиви, отчитани по спесифично определяна стойност(сбор на категория)	Финансови пасиви по справедлив а стойност през печалбата или загубата	Общо
Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние								
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-	44	-	-	44
Получен депозит от предприятия в група	1	-	-	1	375	-	-	375
Банкови заеми	2 774	-	-	2 774	3 025	-	-	3 025
Търговски задължения	191	-	-	191	13	-	-	13
Други задължения	675	-	-	675	705	-	-	705
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	3 641	-	-	3 641	4 162	-	-	4 162

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Справедливата стойност на заемите е определена на база на лихвения процент, който Дружеството очаква да получи към отчетната дата. Ръководството на Дружеството счита, че тези лихвени проценти не се различават съществено от действащите в момента на сключване на договорите за кредит.

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

9. Управление на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица рискове, свързани с обективни условия като непредвидимостта на пазарите, общите икономически тенденции, промени във валутните курсове.

За минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, Дружеството е възприело политики за цялостно управление и оценка на риска и установяване на процедури за адресиране на идентифицираните рискове. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на пазара на услугите осъществявани от Дружеството за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на Дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на Дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите.

Стратегията за управление на риска регулярно се преразглежда с цел актуализиране на политиките към динамиката в пазарните и икономически условия. Дружеството цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята отговорност посредством периодични обучения и прилагане на установени стандарти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени.

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар и в Европейския съюз. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в лева.

Таблиците под-долу обобщават експозицията към валутен курс:

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
31 Декември 2019					
Парични средства и еквиваленти	283	-	-	3 366	3 649
Гаранции	-	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	140	-	-	4 262	4 402
Търговски вземания	3 055	-	-	16	3 071
Други вземания	-	-	-	69	69
ОБЩО АКТИВИ	3 478	-	-	7 713	11 191
Задължения към свързани предприятия					
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	1	1
Банкови заеми	2 774	-	-	-	2 774
Търговски задължения	159	18	-	14	191
Други задължения	-	-	-	675	675
ОБЩО ПАСИВИ	2 933	18	-	690	3 641
31 Декември 2018					
Парични средства и еквиваленти	4	-	-	32	36
Гаранции	-	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	123	-	-	1 136	1 259
Търговски вземания	-	-	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	127	-	-	1 168	1 295
31 Декември 2018					
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	44	44
Получен депозит от предприятия в групата	-	-	-	375	375
Банкови заеми	3 025	-	-	-	3 025
Търговски задължения	-	-	-	13	13
Други задължения	-	-	-	705	705
ОБЩО ПАСИВИ	3 025	-	-	1 137	4 162

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Анализ на валутната чувствителност

Дружеството не изложено на валутен риск по отношение на експозициите си в евро.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск за цената на услугите, които реализира. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на услугите, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

в. Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки и предоставените допълнителни парични вноски към дъщерни дружества, затова приходите и входящите оперативни парични потоци не са в голяма степен зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно и изходящите парични потоци на Алтерко АД за 2019 г. не са изложени на лихвен риск от ползване на банков заем в EUR, договорени с фиксиран лихвен процент.

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

към 31 декември 2019 г.

	безлихвен BGN'000	с плаващ лихвен % BGN'000	с фиксиран лихвен % BGN'000	общо BGN'000
Парични средства и еквиваленти	3 649	-	-	3 649
Гаранции	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	882	-	3 520	4 402
Търговски вземания	3 071	-	-	3 071
Други вземания	-	-	69	69
ОБЩО АКТИВИ	7 443	-	3 589	11 191

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-
Получен депозит от предприятия в група	-	-	1	1
Банкови заеми	-	-	2 774	2 774
Търговски задължения	191	-	-	191
Други задължения	675	-	-	675
ОБЩО ПАСИВИ	866	-	2 775	3 641

към 31 декември 2018 г.	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	34	2	-	36
Гаранции	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	856	-	403	1 259
Търговски вземания	-	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	890	2	403	1 295
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	44
Получен депозит от предприятия в група	-	-	375	375
Банкови заеми	-	-	3 025	3 025
Търговски задължения	13	-	-	13
Други задължения	705	-	-	705
ОБЩО ПАСИВИ	762	-	3 400	4 162

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в три групи: парични средства (в брой и по банкови сметки), вземания от клиенти и по предоставени допълнителни парични вноски на дъщерни дружества.

Повече от 58 % от вземанията са по допълнителни парични вноски и по продажби, произтичащи от сделки и трансакции със свързани лица (дъщерни дружества и други свързани предприятия, които дружеството контролира), и по тази причина ръководството счита, че кредитният риск, свързан с тези вземания не е висок. Близко 41 % от вземанията към 31 декември 2019 година, представляват дългосрочно вземане, чийто период на уреждане е след края на 2020 година. Въз основа на извършен анализ, ръководството на дружеството няма основания да счита, че е налице риск, свързан с възстановимата стойност на това вземане.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта периодично се прави преглед от финансово-счетоводния отдел и

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

ръководството на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Ръководството е определило своята политика за оценяване на кредитните загуби.

За вземания от свързани лица, търговски вземания и депозити в банки се прилага опростения метод, като процентите са определени на база минал опит.

Към 31.12.2019 година и към 31.12.2018 година не са изчислени очакваните кредитни загуби.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност.

За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на възникналите задължения.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 Декември 2019									
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	3 649	3 649
Вземания от свързани предприятия	196	-	-	4 206	-	-	-	-	4 402
Търговски вземания	2	14	-	-	3 055	-	-	-	3 071
Други вземания	69	-	-	-	-	-	-	-	69
ОБЩО АКТИВИ	267	14	-	4 206	3 055	-	-	3 649	11 191
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Банкови заеми	21	43	64	131	267	801	1 447	-	2 774
Търговски задължения	191	-	-	-	-	-	-	-	191
Други задължения	675	-	-	-	-	-	-	-	675
ОБЩО ПАСИВИ	887	43	64	132	267	801	1 447	-	3 641

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матурит ет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 Декември 2018									
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	36	36
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	856	-	-	403	-	-	-	-	1 259
Търговски вземания	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	856	-	-	403	-	-	-	36	1 295

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матурит ет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 Декември 2018									
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	-	-	-	-	-	44
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	-	375	-	-	-	375
Банкови заеми	28	56	85	169	339	1 016	1 332	-	3 025
Търговски задължения	13	-	-	-	-	-	-	-	13
Други задължения	-	-	-	705	-	-	-	-	705
ОБЩО ПАСИВИ	85	56	85	874	714	1 016	1 332	-	4 162

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 Декември:

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	2019	2018
Общо дългов капитал, т.ч.:	4 128	4 180
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	3 649	36
Нетен дългов капитал	479	4 144
Общо собствен капитал	19 942	18 159
Общо капитал	20 421	22 303
Съотношение на задлъжнялост	2.35%	18.58%

10. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в т. 2.25. от Бележките към финансовите отчети.

Приложената таблица показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближена на справедливата стойност.

Ръководството на Дружеството е преценило, че балансовите стойности на парите и паричните еквиваленти, вземанията от свързани предприятия, задълженията към свързани предприятия, търговските вземания и задължения се доближават до справедливите им стойности поради краткосрочния характер на тези финансови инструменти.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Дружеството съгласно МСФО 13:

Към 31 Декември 2019	Баласнова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи				
Активи, класифицирани като държани за продажба	4 386			4 386
Други дългосрочни капиталови инвестиции	3 053			3 053
Парични средства и еквиваленти	3 649	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	4 402	-	-	-
Търговски вземания	3 071	-	-	-
Други вземания	69	-	-	-
Общо	18 630	-	-	7 439
Финансови пасиви				
Получен депозит от предприятия в група	1	-	-	-
Банкови заеми	2 774	-	2 164	-
Търговски задължения	191	-	-	-
Други задължения	675	-	-	-
Общо:	3 641		2 164	

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Към 31 Декември 2018	Баласнова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи		-		-
Активи, класифицирани като държани за продажба	7 509			7 509
Парични средства и еквиваленти	36	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	1 259	-	-	-
Общо	8 804	-	-	7 509
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	-
Получен депозит от предприятия в група	375	-	-	-
Банкови заеми	3 025	-	2 262	-
Търговски задължения	13	-	-	-
Други задължения	705	-	-	-
Общо:	4 162		2 262	-

През текущия отчетен период не е имало трансфери между Ниво 1 и Ниво 2.

Справедливата стойност на финансовите пасиви, включени в Ниво 2 в таблицата по – горе е определена в съответствие с общоприетия оценъчен модел на базата на дисконтираните парични потоци. Значимите наблюдаеми входящи данни приложени при този метод на оценяване, са дисконтови фактори отразяващи кредитния риск.

11. Събития след датата на съставяне на отчета

11.1. Въз основа на решение на Съвета на директорите от 24.01.2020 г. за увеличение на капитала и неговите параметри, Дружеството е представило за одобрение и с решение № 148 от 18.02.2020 г. Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспект за увеличение на капитала чрез предлагане на емисия акции в размер на до 3 000 000 (три милиона) броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 3 (три) лева всяка, с ISIN код BG1100003166, като същият е публикуван на страницата на емитента и инвестиционния посредник. Към датата на съставяне на настоящия отчет публичното предлагане не е започнало, като дружеството ще публикува допълнително нарочно съобщение по чл. 92а от ЗППЦК относно началната и крайната дата на търгуване на права и записване на акции, както и друга съществена информация за инвеститорите във връзка с условията на предлагането.

11.2. След края на отчетния период за едно от дъщерните на „АЛТЕРКО“ АД дружества са възникнали съществени задължения във връзка със сключен от „Алтерко Пропъртис“ ЕООД Предварителен договор за покупка на недвижим имот. С предварителния договор за дружеството е възникнало облигационно задължение за сключване на окончателен договор, а в последствие и за плащане на

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

цената на придобиване в размер на 500 000 евро без ДДС. Към настоящия момент не са настъпили условията за сключване на окончателен договор, съответно „Алтерко Пропъртис“ е заплатило само уговореното с предварителния договор капаро в размер на 10 % от цената или 50 000 евро без ДДС. Към датата на изготвяне на настоящия отчет, между страните не е сключен окончателен договор и „Алтерко Пропъртис“ ЕООД не е придобило право на собственост върху имота - обект на сделката, като със споразумение между страните датата за сключването на окончателен договор е отложена за края на месец април 2020 г.

11.3. На 13 март 2020 г., Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради епидемията от коронавирус (COVID-19) и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения.

Разпространението на COVID-19 вече се оценява като събитие със значително влияние върху глобалното търсене и предлагане на стопански и финансови ресурси, като съществува значителна несигурност в икономическата активност на множество бизнеси и стопански субекти. **За целите на настоящия индивидуален финансов отчет за 2019 година, ръководството го оценява като некоригиращо събитие, настъпило след датата на баланса.** На този етап на разпространение на ситуацията с коронавируса и динамиката, с която се развива, практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на възможните ефекти на пандемията върху дейността, активите и икономическото развитие на Дружеството и неговите дъщерни дружества, особено в дългосрочна перспектива.

Потенциални рискове:

Общият ефект на COVID-19 върху икономиката би могъл да окаже влияние и върху дейността на дружеството, като например:

- Негативен ефект върху приходите на компаниите биха могли да окажат намалената покупателна способност на населението и намаляване на потребителското търсене в следствие на настъпване на обща икономическа криза;
- Съществува ограничен риск от свиване на продажбите свързан с отменянето на търговски изложения, конференции;

Тези рискове не могат да бъдат изчислени и остойностени, доколкото към настоящия момент липсва достатъчно информация.

Влияние върху дейността:

Във връзка с обявеното в Република България на 13.03.2020 г. извънредно положение и свързаните с него мерки за борба с пандемията от COVID 19, дружеството е предприело съответните мерки за ограничаване на влиянието на тази ситуация върху бизнеса и осигуряване на непрекъснатост на работните и производствените процеси и веригата на доставките.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Производство и доставки:

- Към края на месец Март 2020 година, Алтерко е решило напълно всички проблеми с производството и доставките от Китай, като продуктите се доставят в очаквания срок;
- За да подsigури непрекъсваемост на целия процес Алтерко стартира производство и в България, където до момента вече са произведени над 35 000 продукта и са планирани още толкова.
- Дружеството е обезпечило изпращането на стоката към крайните клиенти чрез договори с нови логистични компании и няма ограничения или забавяне на доставките с изключение на малки райони в Индия и част от Северна Италия, до които се доставя само чрез експресен куриер.

Продажби

- Използвайки натрупаната маса от клиенти и без значителни средства за реклама, Алтерко е предложило промоционални условия за закупуване на нови устройства, което води до значително увеличаване на приходите и печалбата спрямо първото тримесечие на 2019 година, и очаква да доведе до добри резултати и през второто тримесечие на 2020 година.
- Поръчките от крайни клиенти се изпълняват в срок без забавяне, като Алтерко е обезпечило напълно навременното снабдяване със стока, както и доставянето ѝ до крайните клиенти без ограничение или забавяне, чрез договори с нови логистични компании. За гарантиране на доставките до малки райони в Индия и част от Северна Италия с минимално забавяне, до тези райони се доставя само чрез експресен куриер.

Приходи от дейността

С цел недопускане на намаляването на приходите и ограничаване на евентуалните ефекти от намаляване на покупателна способност на някой държава в Европа, Алтерко е предприело необходимите мерки за поддържане на нивата на продажбите, като:

- Пускане на нови продукти, част от тях свързани с намаляване на риска от заразяване и подобряване на чистотата на въздуха, отдалечена диагностика на пациенти с Ковид 19, както и средства за лична диагностика;
- Успешна регистрация на дъщерното на „Алтерко“ АД дружество – „Алтерко Трейдинг“ ЕООД в Изпълнителната агенция по лекарства като търговец на едро на медицински изделия;
- Активно продължаване на работата по медицинската сертификация на продукти от серията МуКи Саре, която се очаква да завърши в края на месец Април;
- Използвайки натрупаната маса от клиенти и без инвестиране на значителни средства за реклама, дъщерното на Алтерко АД дружество – Алтерко Роботикс ЕООД е предложило на своите клиенти промоционални условия за закупуване на нови устройства, което по предварителни данни води до значително увеличаване на приходите и печалбата спрямо първото тримесечие на 2019 година, като ръководството разчита, тази тенденция да се запази и през второто тримесечие на 2020 година.

Други фактори

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Въз основа на предприетите до момента действия и наблюдения върху бизнеса, ръководството на Дружеството не очаква пандемията от COVID-19 и въведените във връзка с нея мерки в международен и национален мащаб да окажат значително влияние върху дейността и финансовото състояние на „Алтерко“ АД и дружествата от групата.

На следващо място, видно от Постановление № 55 от 30 март 2020 г. за определяне на условията и реда за изплащане на компенсации на работодатели с цел запазване на заетостта на работниците и служителите при извънредното положение, секторът на IoT, в който оперират компаниите от групата, няма или ще бъде значително по-леко засегнат спрямо други сектори от икономиката. Вярно е, че търговията на дребно заема значителна част от бизнеса на компаниите от групата, но доколкото същата се осъществява предимно онлайн, то не се очаква значителен негативен ефект върху нея от въведеното в страната във връзка с COVID-19 извънредно положение. Нещо повече, онлайн търговията е предпочитан, а понякога и единствен метод на пазаруване в условията на ограниченията, въведи с извънредното положение.

Не на последно място, при необходимост, „Алтерко“ АД, разполага с достатъчен финансов ресурс за покриване на разходите в краткосрочен аспект. Към настоящия момент дружеството не отчита забавяния в изпълнението на задължения за плащания към доставчици.