

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Информация за групата.....	10
1.1.Юридически статут	10
2. Основни положения от счетоводната политика на групата	12
2.3. База за съставяне на консолидираните финансови отчети.....	15
2.4. Сравнителни данни	15
2.5. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики	16
2.6. Сделки и салда	16
2.7. Приблизителни оценки.....	17
2.8. Дъщерни предприятия.....	17
2.9. Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.....	18
2.10. Неконтролиращо участие.....	19
2.11. Консолидация.....	19
2.11. Приходи	20
2.12. Разходи.....	24
2.13. Имоти, машини и съоръжения.....	24
2.14. Лизинг	27
2.15. Провизии.....	27
2.16. Материални запаси	28
2.17. Пенсионни и други задължения към персонала.....	28
2.18. Акционерен капитал	29
2.19. Пари и парични еквиваленти	31
2.20. Финансови инструменти	32
2.21. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.	37
2.22. Справедливи стойности.....	38
3. Пояснения към консолидирания отчет за финансовото състояние.....	40
3.01. Имоти, машини и съоръжения.....	40
3.02. Нематериални активи	41
3.03. Репутация.....	42
3.04. Активи по отсрочени данъци.....	42
3.05. Материални запаси	42
3.06. Търговски вземания.....	42
3.07. Други вземания	43
3.08. Пари и парични еквиваленти	43
3.09. Предплатени разходи.....	43
3.10. Банкови заеми.....	44

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

3.11.	Финансов лизинг	45
3.12.	Търговски задължения.....	45
3.13.	Задължения към персонала	46
3.14.	Данъчни задължения	46
3.15.	Други задължения.....	46
3.16.	Основен капитал	46
3.17.	Неразпределена печалба.....	48
4.	Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход.....	48
4.01.	Приходи от продажби и себестойност на продажбите	48
4.02.	Други приходи от дейността.....	48
4.03.	Административни разходи.....	48
4.04.	Други разходи от дейността.....	49
4.05.	Финансови разходи.....	49
5.	Условни задължения и ангажименти.....	49
6.	Сделки със свързани лица	52
7.	Финансови инструменти по категории.....	52
8.	Управление на финансовия риск	53
9.	Справедливи стойности	60
10.	Събития, настъпили след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет.....	61

1. Информация за групата

1.1. Юридически статут

“Алтерко” АД (Дружество-майка), гр. София е вписано в Търговския регистър към Агенция по висванията с ЕИК по Булстат: 201047670. Дружеството-майка 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.

1.2. Собственост и управление

Групата Алтерко включва Алтерко АД (Дружество-майка) и дъщерните дружества, които Дружеството-майка контролира пряко или чрез друго дъщерно дружество. Алтерко АД е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Разпределението на акционерния капитал на Алтерко АД в края на последните две финансови години е както следва:

Име/наименование	към 31 декември 2018	
	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%

Име/наименование	към 31 декември 2017	
	Брой акции:	% в капитала
Светлин Тодоров	5,790 750 бр.	38.61 %
Димитър Димитров	5 790 750 бр.	38.61 %
Виктор Атанасов	1 120 500 бр.	7.47 %
Лица, притежаващи под 5 % от капитала		
Други физически и юридически лица	2 298 000 бр.	15.31 %
Общо	15 000 000 бр.	100.00%

Алтерко АД се управлява и представлява от Светлин Тодоров и Димитър Димитров.

Съставът на Съвета на директорите към 31.12.2018 г. е както следва:

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

4. Виктор Георгиев Атанасов (освободен от СД, съгласно решение на ОСА от 20.12.2018 г.)
5. Рашко Костов Костов (освободен от СД, съгласно решение на ОСА от 20.12.2018 г.)

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.

1.3. Предмет на дейност

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. Към 31 декември 2018 г. и предходната 2017 година, Дружествата от групата осъществяват следните дейности – телекомуникационни услуги с добавена стойност, SMS услуги, MMS услуги, JAVA услуги, мобилни нотификации, изработка и поддръжка на портали и платформи, промоционални игри и игри с добавена стойност. Дружеството е „one stop“ компания, специализирана в разработването на и предлагането на т. нар. „услуга с добавена стойност“ в телекомуникациите за корпоративни клиенти (Мобилни оператори, медии, интернет сайтове банкови услуги и т. н)

Портфолиото на дружествата от групата включват следните основни групи услуги или продукти:

- Изработване и поддръжка на премиум услуги насочени към мобилни оператори и големи корпоративни клиенти
- СМС и гласови гейтуей услуги (техническа свеързаност)
- Мобилен маркетинг и мобилни нотификации
- Производство и търговия с „умни“ устройства за автоматизация на дома и индустрията
- Онлайн разплащания

1.4. Структура на групата

Към 31.12.2018 Групата включва Алтерко АД и 12 дъщерни дружества, които контролира.

Наименование на предприятията, в които са съучастията	31 декември 2018 Процент на съучастнето	31 декември 2017 Процент на съучастнето
В страната		
ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	99.98%	99.98%
ТЕРАВОЙС ЕАД	100%	100%
АЛТЕРКО ФИНАНС ООД	67%	67%
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	100%

<i>АЛТЕРПЕЙ ЕООД</i>	<i>100%</i>	<i>-</i>
<i>АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС ЕООД</i>	<i>100%</i>	<i>-</i>
В Чужбина		
<i>ТЕРА КОМУНИКЕЈШНС ДООЕЛ Скопје, Македонија</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
<i>TERACOMM RO SRL, Румъния</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
<i>ALLTERCO PTE LTD., Сингапур</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
<i>ALLTERCO SDN LTD., Малайзия</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
<i>ALLTERCO CO. LTD, Тайланд</i>	<i>49%</i>	<i>49%</i>
<i>GLOBAL TERACOMM INC, USA</i>	<i>67%</i>	<i>-</i>

Чрез Тера Комюникейшънс АД, Алтерко АД упражнява непряк контрол върху Global Terasomm Inc, USA, като притежава 67 % от капитала на дружеството.

2. Основни положения от счетоводната политика на групата

Счетоводната политика определя изходните предположения, принципите, правилата, базите и процедурите, възприети от „АЛТЕРКО“ АД и неговите дъщерни дружества, наричани в следващите текстове Дружествата (Групата), за отчитане дейността на дружествата и за представяне на информацията в консолидирания финансов отчет.

Счетоводната политика се прилага от Групата за съставяне на междинните и годишни финансови отчети за годината.

Счетоводната политика е разработена в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО) и Международни счетоводни стандарти (МСС), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), и разясненията за тяхното прилагане, разработени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз.

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет

Групата отговаря на критерия за предприятие от обществен интерес и настоящият консолидиран 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 2018 година МСС включват Международните счетоводни стандарти (МСС), Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Съветът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третира в тях.

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

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

Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2018 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 9 Финансови инструменти (МСФО 9).

Ефект от прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти

През текущата година, Групата е приложила МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните последващи изменения на други МСФО, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2018. С този стандарт по същество се променят критериите за класификация на финансовите инструменти. Освен това предишният модел на обезценка, наречен „на понесените загуби“ е заменен с този на „очакваната загуба“. Това означава, че не е необходимо да има събитие, свързано със загуба, преди да бъде начислена обезценка на финансовите инструменти.

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските вземания на Групата. За активи по договор, произтичащи от МСФО 15 и за търговски вземания Групата прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране. В резултат на възприетия нов подход на признаване на загуби от обезценка не се изискват корекции в данните от предходни отчетни периоди и прилагането на МСФО 9 не е довело до преизчисления на салдата към 01 януари 2018 година.

В Групата няма финансови активи или финансови пасиви, определени до този момент като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата по реда на МСС 39, които да подлежат на рекласификация или които Групата да е избрала да рекласифицира при първоначалното прилагане на МСФО 9. Няма финансови активи или финансови пасиви, които Групата да е избрала да оценява по справедлива стойност в печалбата или загубата към датата на първоначално прилагане на МСФО 9.

Счетоводната политика на Групата по отношение на финансовите активи и пасиви е представена по-долу.

Ефект от прилагане на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

През текущата година Групата е приложила МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, който е в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2018. МСФО 15 въвежда нов, 5-Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

степенен подход за признаване на приходите. Поради естеството на осъществяваната дейност, с изключение на представянето на по-подробни оповестявания относно приходите, приложението на МСФО 15 не е оказало съществен ефект върху финансовото състояние и/или финансовите резултати на Групата.

2.4. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от Групата

Към 31 декември 2018 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 Групата счита, че по отношение на дейността ѝ значение могат да имат само следните от тях:

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 въвежда единен подход за отчитане на всички лизингови договори при лизингополучателите, независимо дали се касае до оперативен, или до финансов лизинг. Този нов счетоводен стандарт заменя съществуващите до момента насоки за отчитането на лизинговите договори в МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР 15 Оперативен лизинг - стимули и ПКР 27 Оценка на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 година. По-ранното му прилагане е разрешено за дружествата, които прилагат МСФО 15 *Приходи от договори с клиентите*.

Ръководството на Групата е решило да приложи МСФО 16, считано от 01 януари 2019 година.

В МСФО 16 се въвежда единен балансов метод за отчитане на всички лизингови договори. Лизингополучателят по оперативен лизинг признава в отчета си за финансово състояние получения актив като право на ползване срещу задължението да извършва лизинговите плащания по договора. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя, продължава да бъде по досегашния модел на отчитане при двата вида лизингови договори.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта и все още не може да представи количествена информация. Въпреки това счита, че направените промени няма да се отразят съществено върху прилаганата от него счетоводна политика. Това е така, тъй като както това е посочено от настоящия консолидиран финансов отчет, през 2019 година ръководството на Групата очаква да продаде съществена част от инвестициите си в дъщерни дружества, което може да окаже влияние върху преценките на ръководството за продължаващото действие на договори за ползване под наем на офис.

Извън посоченото по-горе, ръководството на Групата не счита, че е необходимо да оповестява в настоящия консолидиран 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 Групата би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.3. База за съставяне на консолидираните финансови отчети

Настоящият консолидиран финансов отчет е съставен на база историческа цена и при спаване изискванията на принципите за текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, последователност на представянето.

✓ Текущо начисляване

Финансовите отчети, с изключение на Отчета за паричните потоци се съставят на база принципа на начисляването. При тази база ефектите от сделките и другите събития се признават в момента на тяхното възникване, а не когато ще бъдат платени или паричните средства или техните еквиваленти. Същите се отразяват в счетоводните записи и се отчитат във финансовите отчети за периодите, към които се отнасят.

✓ Действащо предприятие

Финансовите отчети на дружествата от групата се изготвят на база действащо предприятие, като се приема че Дружеството нямат нито намерение нито потребност да пристъпят към ликвидация или съкращаване на обема на своите операции, а възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период. Когато годишният финансов отчет е изготвен в съответствие с този принцип, но са известни данни и обстоятелства, водещи до несигурност относно възможността на дружеството да продължи своята дейност, тези данни и обстоятелства се оповестяват.

Статиите (елементите на финансовите отчети) се признават като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато отговарят на дефинициите и критериите посочени в Общите положения на стандартите за тяхното признаване.

Не са компенсирани активи и пасиви или приходи и разходи, освен ако не се изисква или разрешава от даден МСФО.

2.4. 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 за печалбата или загубата и другия всеобхватен

доход и в отчета за паричните потоци, представени в индивидуалния финансов отчет за 2017 година, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2018 година.

Както е оповестено в т. 2.9, през 2018 година във връзка с плановете на Ръководството за продажба на инвестиции в дъщерни дружества, свързаните с тях активи, пасиви и финансови резултати, като част от консолидирания финансов отчет са представени в *Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба, съответно Печалба от преустановени дейности*. В резултат на тази промяна не е настъпило преизчисляване на съпоставимите сравнителни данни в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, съответно в консолидирания отчет за всеобхватния доход за 2018 година.

2.5. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

Функционална и отчетна валута

Отчетна валута на представяне на елементите на консолидирания финансов отчет е българският лев (BGN), който е функционална валута на „Алтерко“ АД.

Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако не е оповестено изрично друго. Сумите над 500 лева са закръглени към 1 хил. лева при представянето им във финансовия отчет и приложението.

Дружествата от групата водят своите счетоводни регистри във функционалната валута на страната, в която осъществяват дейността си. Ефектите от курсови разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третира като «други приходи и загуби от дейността» и се представят нетно, с изключение на тези, свързани с инвестиции и кредити, деноминирани в чуждестранна валута, които се представят като «инвестиционни приходи» и «финансови разходи». Непаричните активи и пасиви, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционална валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.6. Сделки и салда

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

Към всяка дата на съставяне на отчета:

а) паричните позиции, вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута, като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен

ден на съответния месец;

б) непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута, се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката, в случай че е приложен обменен курс различен от този на сделката (осреднен месечен, дневен или друг); и

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

Валутните разлики от преизчисленията във валута се отчитат съгласно регламента на МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове.

Статиите от отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватив доход на чуждестранните дружества от Групата, с функционална валута различна от българския лев се преизчисляват в левове, за да се включат в консолидирания отчет на групата, както следва

- Всички парични и непарични активи и пасиви (вкл. и сравнителната информация) са преизчислени по заключителния курс на БНБ към датата на съответния отчет за финансово състояние;
- Приходните и разходните позиции на всеки отчет за всеобхватния доход са преизчислени към датата на съставяне на отчета по средно- претеглен курс за отчетната година;
- Всички получени курсови разлики са отчетени в друг всеобхватен доход.

Кумулативната сума на тези курсови разлики се представя в отделен компонент на собствения капитал до освобождаването от чуждестранната дейност.

2.7. Приблизителни оценки

Представянето на финансови отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на съставяне на финансовия отчет. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на изготвяне на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за консолидирания финансов отчет.

2.8. Дъщерни предприятия

Дъщерни са дружествата, върху които Алтерко АД упражнява контрол съгласно определението в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

Дружеството – майка (инвеститорът) контролира дружеството, в което е инвестирало, ако инвеститорът има:

- Правомощия върху дружеството;
- Права върху променливата възвръщаемост от своето участие в дружеството;
- Възможност да използва своите правомощия върху предприятието, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта от инвестицията.

Дъщерните дружества се контролират от датата, на която контролът е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е загубен.

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

През 2018 година ръководството на Групата е взело решение за продажба на определени дъщерни дружества. Преносната стойност на активите и пасивите, както и резултатите от дейността, свързани с дружествата, които са обявени за продажба са представени по-долу. В съответствие с изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, предназначени за продажба*, в настоящия консолидиран финансов отчет тези активи, свързаните с тях пасиви и финансови резултати са представени като подлежащи на непосредствена продажба. Групата не е признала обезценка във връзка с активите, предназначени за продажба и свързаните с тях пасиви, 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.

Активи	31 декември 2018 (в хил. лв)
Имоти, машини и съоръжения	292
Нематериални, нетекущи активи	1,103
Активи по отсрочени данъци	36
Материални запаси	7
Текущи вземания	5,135
Предплатени разходи	73
Други вземания	107
Пари и парични еквиваленти	2,105
Общо активи	8,858

Пасиви	31 декември 2018 (в хил. лв)
--------	------------------------------

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

Финансов лизинг	46
Банкови заеми	233
Търговски задължения	4,835
Задължения към персонала	108
Задължения към осигурителни предприятия	45
Задължения за данъци	340
Други задължения	2
Общо пасиви	5,609

2018 година (в хил. лв)

Приходи от продажби	23,043
Себестойност на продажбите	(18,478)
Брутна печалба	4,565
Други приходи от дейността	364
Разходи по продажби	(53)
Административни разходи	(4,088)
Други разходи за дейността	(29)
Печалба от оперативна дейност	759
Финансови разходи	(104)
Разходи за данъци	(142)
Печалба от дейността	513

2.10. Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване.

2.11. Консолидация

Консолидираният годишен финансов отчет на една група включва консолидирания финансов отчет на групата-майка и финансовите отчети на дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2018 г. Всички и активи, пасиви, капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружествата от групата са представени като такива, които принадлежат на едно предприятие.

Дъщерни дружества са тези, които се контролират от групата-майка. Контролът се проявява, когато групата-майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика по отношение на еднакви сделки и стопански факти от всички дружества в групата. Всички взаимни участия в капитала, както и съществените вътрешни сделки, салда и нереализирани печалби

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

в групата са елиминирани и финансовият отчет е изготвен като е приложен методът на пълната консолидация. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която този контрол бъде загубен. При придобиване на дъщерно дружество в резултат на вътрешно групово реструктуриране, нетните активи и финансовият му резултат се включват от началото на най-ранния отчетен период, представен във финансовия отчет.

2.11. 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.

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

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

▪ *Признаване на приходи по договори с клиенти*

Приходите в Групата 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 Групата е достигнала до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Групата контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Групата 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 договърът 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 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. Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора в съответствие с МСС 17 „Лизинг“.

Ръководството на дружеството внимателно е изследвало търговските си практики за възможни промени в момента на признаване на приходи, като е извършило задълбочен анализ на сключените договори, с изключение на най-опростените, за да се определи въздействието, което прилагането на МСФО 15 ще има върху финансовото състояние и финансовия резултат. Вниманието беше съсредоточено върху новия модел за прехвърляне на стоките и услугите на база контрол, което би променило момента на признаване на приходи в съответствие с постановките на МСФО 15. В резултат на това ръководството установи, че новата рамка на признаване на приходи няма да доведе до промяна на прилаганата до този момент счетоводната политика. Не се установи промяна в задълженията за изпълнение и разпределението на цената на договорите и признаване на приходи.

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**.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Приход се признава в Отчета за всеобхватния доход, когато възникне увеличение на бъдещите стопански изгоди, свързано с увеличението на актив или намалението на пасив, което може да бъде надеждно оценено.

Признаване на приходите

Признаването на приходите се основава на регламента на МСС 18 Приходи.

Приходите се признават, когато едновременно са налице следните критерии:

- а) вероятност от икономическа изгода, свързана със сделка;
- б) сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделка, могат да бъдат надеждно измерени;

г) приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи.

Критериите за признаване на приходите се прилагат за всяка сделка поотделно, за отделими компоненти на една сделка и за две или повече сделки едновременно, когато те са свързани.

Конкретизирането на обхвата на приходите и подхода за тяхното признаване се извършва съобразно условията в сключените договори при спазване на принципа за предимство на съдържанието пред формата.

Не се признава приход, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени (не са извършени). Полученото авансово плащане се признава в Отчета за финансово състояние като задължение (аванс от клиента).

Когато възникне неяснота по събирането на сумата, която вече е призната за приход, несъбираемата сума се признава за разход. С нея не се коригира сумата на първоначално признатия приход.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективната лихва. Приходите от лихви се признават в Отчета за всеобхватния доход в статия „други приходи от дейността“, на пропорционалната времева база, която отчита ефективната печалба от активите.

Приходи от услуги

Приходите, свързани със сделки за извършени услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката, към момента на съставяне на отчета, ако резултатът може надеждно да се оцени.

Резултатът от сделките за извършени услуги се оценява надеждно, когато са изпълнени едновременно следните условия:

а) сумата на прихода може надеждно да се изчисли;

б) има икономическа изгода, свързана със сделките;

в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени за завършване на сделката са надеждно измерени;

г) етапът на завършеност на сделката за извършените услуги се определя чрез проверка на извършената работа по сделката за извършените услуги.

Приходи от наеми

Наемният доход (с изключение на постъпленията от извършени услуги, като застраховки и поддръжка) се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор дори ако постъпленията не се получават на тази база.

Инвестиционни доходи

Приходите от продажба на дялово участие в дъщерни дружества се признават на датата на прехвърляне на притежаваното участие в капитала.

Инвестиционните доходи включват нетен резултата от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, нетен резултат от операции с финансови активи, лихви от просрочени депозити с инвестиционна цел и предоставени заеми, които се признават пропорционално на времевия период на база метода на ефективната лихвя и курсови разлики от преоценки на предоставени валутни депозити и заеми.

Оценка на приходите

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо за получаване възнаграждение, определена към датата на възникване.

2.12. Разходи

Разходите в Групата 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.

2.13. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръжения (нетекучи 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.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано 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

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на цена на придобиване – намалена с последващо начислените амортизации и евентуално натрупаните загуби от обезценка.

За всички останали класове нетекущи материални активи дружеството е приложило модела на цена на придобиване.

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. Ползният живот по класове активи е както следва:

Транспортни средства	4 години
Компютърна техника	2-5 години
Офис оборудване	3- 6,67 години
Други нетекущи материални активи	6,67 години

Определеният срок на годност на нетекущите активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

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 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 на актив от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност.

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 Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 г. за програмните продукти, 6.67 г. за софтуерната платформа, 3 г. за сертификат ISO.

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: разходи за подготовка на обекта (мястото, където ще се използва актива), разходи за първоначална доставка, 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 МСС38 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 икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално определената стандартна ефективност се коригира балансовата стойност на съответния нематериален

актив.

2.14. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията по оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход, като „Административни разходи“ на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

Финансов лизинг

Лизинговият договор, по силата на който на дружество от Групата се прехвърлят всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива, се класифицира като финансов лизинг, и наетия актив се капитализира в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и съоръжения. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниска – по настоящата от справедливата стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Минималните лизинговите плащания се разпределят между финансови разходи (лихвата) и намаление на лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в Отчета за всеобхватния доход като „Финансови разходи“.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

2.15. Провизии

Провизии се признават, когато Групата 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.

2.16. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по- по ниската от : цена на придобиване (себестойност) и нетна реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- Материали – покупната цена и всички доставни разходи;
- Стоки - покупната цена и всички доставни разходи, мита, транспортни разходи невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на стоките в готов за тяхното използване вид.

При употреба (продажба) на материалните запаси се използва методът първа-входяща първа-изходяща.

2.17. Пенсионни и други задължения към персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в РБългария и законодателството на съответната държава, в която е регистрирано дъщерното дружество. В Групата 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 персоналетът 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 компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена 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 компенсирани 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 Дружествата 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 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. 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.

Дружествата, включени в консолидирания отчет, работещи в страните извън България, осигурителните и пенсионни планове се основават на законодателството от съответната страна.

Към Дружествата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дългосрочни доходи на персонала

Съгласно Кодекса на труда Дружествата, работещи в България са задължени 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.

2.18. Акционерен капитал

Групата е възприела финансовата концепция за поддържане на капитала. Поддържането на финансовия капитал се оценява по номинални парични единици. Печалбата за отчетния период се счита за придобита, само ако паричната /финансовата/ сума на собственият капитал в края на периода превишава паричната сума в началото на периода, след приспадане на разпределенията на между собствениците или вложеният от тях капитал през периода.

Алтерко АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в в Търговския регистър определен със закон акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по несъстоятелност или ликвидация.

Собственият капитал е остатъчната стойност на активите на дружествата след приспадането на всичките му пасиви. В него се включва:

Регистриран капитал – представя се в Отчета за финансово състояние съобразно броя на емитираните акции с номинална стойност за всяка акция.

Финансов резултат – формира се като разлика между приходите и начислените за тях разходи. В него се включва:

а) неразпределена печалба;

б) непокрита загуба;

в) балансова печалба или загуба от текущата година, която се представя в Отчета за финансовото състояние след начисляване на разходите за дължими данъци.

Собственият капитал се отчита намален с разпределените дивиденди на притежаваните акции през периода, в който те ще бъдат разпределени (гласувани от общото събрание).

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Алтерко АД е длъжно формира резерви за сметка на:

- най- малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата достигнат 25 на сто от акционерния капитал;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);

Резерв от преизчисление на валутата на представената чуждестранна дейност – възниква от нетните ефекти от превалутирането на отчетите на дъщерните дружества в чужбина от техните функционални валути в български лева, с цел тяхното консолидиране.

Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява сума от текущи и отсрочени данъци.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на съответното законодателство. Номиналната данъчна ставка в България за 2018 г. и 2017 г. е 10%, за Сингапур- 17 %; Румъния- 16 %; в Македония- 10%; в Малайзия до MYR 500 000 е 20% и за превишението е 25%, за Съединени Американски Щати : 15 – 35 % и за Тайланд 20%.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на съставяне на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата изготвяне на финансовия отчет и се редуцира до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила и са посочени компенсирано в отделна статия на отчета за финансовото състояние.

Към 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. има отсрочени данъци върху печалбата само за българските дружества и те са оценени при ставка 10%.

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.

2.19. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти – краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

Отчетът за паричните потоци се представя по прекия метод.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

✓ Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

✓ ДДС при покупки и продажби на нетекущи активи се посочва към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните парични потоци на Дружеството за съответния отчетен период.

✓ Лихвите по предоставени/ получени заеми и депозити се включват като постъпления/ плащания към финансова дейност.

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Паричните средства и еквиваленти се представят последващо по амортизирана стойност, без натрупания коректив за очаквани кредитни загуби.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност без натрупаната обезценка за реално понесени кредитни загуби.

2.20. Финансови инструменти**Финансови активи**Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

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

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Дружеството за неговото управление.

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

Оценяване

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (с прекласификация в печалбата или загубата);
- Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (без прекласификация в печалбата или загубата);
- Финансови активи (дългови инструменти, капиталови инструменти и деривативи), оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

През текущия период Групата отчита финансови активи в една от тези категории – финансови активи по амортизирана стойност .

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най -съществена за дружеството.

Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

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

Ръководството на Групата е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, лихвоносни вземания от свързани предприятия, търговски вземания и други вземания (т.е. вземания по търговски кредити и други) се държат от Групата с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви според прилагания бизнес модел.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Отписване

Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Групата когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне. В този случай Групата признава и свързаното

с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Г рупата е запазило.

Продължавашо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнагралженето, което може да се изиска Г рупата да изплати.

Обезценка на финансови активи

Г рупата признава коректив (повизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови *инструменти*, които не се отчитат по сипавелйна стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Г рупата очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата взета и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на изпитни взходи или усилия. При тази оценка Г рупата препазглежда върешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Г рупата преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни. Г рупата счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение над 60 дни. В определени случаи, обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато върешна или върна информация предостоява индикация, че е малко вероятно Г рупата да получи пълния размер на неизпълнените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, дължани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по *договори с капитал* Г рупата е избрало и прилао опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява послелвателните промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (повизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Г рупата е разбротила и прилао матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, копириани с провизиони фактори, специфични за дължниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви*Пръвоначално признаване, класификация и оценяване*

Пръвоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случай на заем и привлячени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както е описана по-долу:

Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория е от съществено значение за Групата. След пръвоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлячени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизираната стойност на база ефективния лихвен процент.

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

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуват финансов пасив, бъде заменен с друг от същия кредитора при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази разлика или модификация се третира като отписване на пръвоначалния пасив и признаване на нов. Разликата балансовата стойност на финансовия пасив, уреден или прехвърлен на друга страна в пари и/или непарични активи се признава в печалба и загуба за периода.

*Четоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.***Финансови активи**

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми (кредити) и вземания и активи на разположение и за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на пръвоначалното им признаване в съответния баланс.



ALTESSO

ВЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА

Всяки сум са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Обичайно Групата признава в счетоводния баланс финансовите активи на "дата на тръгване" датата, на която то се е обвързало (посло е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справялива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справялива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справялива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднъж в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлило съответната част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (засм) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установени плащания, които не се котира на активен пазар. Те се оценяват в счетоводния баланс по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тази група финансови активи включва: преустановени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Групата класифицира дълговия инструмент и инструмент на собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в счетоводния баланс по справялива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а после – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

Ефект от прилагане на МСФО 9

Ръководството на Групата е идентифицирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- класификация и оценяване на финансовите активи на Групата

- оценяване на новите критерии, които взимат под внимание договорните парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани.

Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните договорни парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Класификация на финансовите активи на датата на първоначалното прилагане на МСФО 9 (01.01.2018 г.)

ФИНАНСОВИ АКТИВИ	МСС 39		МСФО 9		РАЗЛИКА	Бизнес модел
	Категория	Балансова стойност (хил. лв.)	Категория	Балансова стойност (хил. лв.)		
Парични средства и еквиваленти	Кредити и вземания	3060	Парични средства	3060	-	Държани за събиране на договорените парични потоци
Търговски вземания	Кредити и вземания	10171	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	10171	-	Държани за събиране на договорените парични потоци
Депозити в търговски дружества и гаранции	Кредити и вземания	55	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	55	-	Държани за събиране на договорените парични потоци
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ		13286		13286		

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

В процеса на прилагането на счетоводната политика ръководството на Групата 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.

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 Групата, 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.

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.

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 Групата.

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 Групата преглежда оценките от предходни години и действителните резултати от предходна година.

Във връзка с приложението за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти, Групата е използвало натрупания си опит в областта на кредитните загуби, както и е взела предвид текущите условия и своите прогнози, за да оцени надеждно очакваните кредитни загуби по търговските си вземания.

2.22. Справедливи стойности

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

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или



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

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

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

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

- Ниво 1 – Използват се котирувани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;

- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

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

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
3. Пояснения към консолидирания отчет за финансовото състояние
3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Маши ни и оборуд ване	Транспо ртни средства	Компют ърна техника	Офис оборудване	Нетекущ и активи по финанси ране	Други	Разходи за придобив ане на ДМА	Общо
01.01.2017										
Отчетна стойност	-	-	3	463	163	181	-	155	-	965
Амортизации	-	-	(1)	(335)	(122)	(150)	-	(97)	-	(705)
Балансова стойност	-	-	2	128	41	31	-	58	-	260
Придобивания (отчетна стойност)	465	3 056	11	300	106	1	436	4	55	4 434
Покупка	-	-	11	40	82	1	-	4	55	193
Финансов лизинг	-	-	-	270	-	-	-	-	-	270
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	24	-	436	-	-	460
Апортна вноска	465	3 056	-	-	-	-	-	-	-	3 521
Друг начин	-	-	-	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	(19)	-	(3)	-	(2)	(24)	(48)
Продажба	-	-	-	-	-	(3)	-	(2)	-	(5)
Липси	-	-	-	(19)	-	-	-	-	-	(19)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Амортизации за периода	-	-	(3)	(87)	(47)	(9)	(7)	(17)	-	(170)
Изменения на амортизацията	-	-	-	10	1	3	-	2	-	16
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	10	1	3	-	2	-	16
Балансова стойност в края	465	3 056	10	322	100	20	429	43	31	4 476
31.12.2017										
Отчетна стойност	465	3 056	14	734	268	176	436	155	31	5 335
Амортизация	-	-	(4)	(412)	(168)	(156)	(7)	(112)	-	(859)
Балансова стойност	465	3 056	10	322	100	20	429	43	31	4 476
01.01.2018										
Отчетна стойност	465	3 056	14	734	268	176	436	155	31	5 335
Амортизация	-	-	(4)	(412)	(168)	(156)	(7)	(112)	-	(859)
Балансова стойност	465	3 056	10	322	100	20	429	43	31	4 476
Придобивания (отчетна стойност)	-	67	641	101	420	11	646	3	127	2 016
Покупка	-	-	641	19	413	11	646	3	127	1 860
Финансов лизинг	-	-	-	82	-	-	-	-	-	82
По стопански начин	-	-	-	-	7	-	-	-	-	7
Основен ремонт	-	67	-	-	-	-	-	-	-	67
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	(24)	(24)	-	(1 075)	-	(98)	(1 221)
Продажба	-	-	-	(24)	-	-	-	-	-	(24)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	-	(1 075)	-	(67)	(1 142)
Прекалсификация	-	-	-	-	(24)	-	-	-	(31)	(55)
Амортизация за периода	-	(84)	(18)	(107)	(113)	(6)	-	(17)	-	(345)
Изменения на амортизацията	-	-	(7)	181	-	-	-	-	-	174
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	181	-	-	-	-	-	181
Друг начин	-	-	(7)	-	-	-	-	-	-	(7)
31.12.2018										
Отчетна стойност	465	3 123	662	630	664	187	7	158	60	5 956
Амортизация	-	(84)	(29)	(338)	(281)	(162)	(7)	(129)	-	(1 030)
Активи, предназначени за продажба	-	-	(1)	(58)	(204)	(15)	-	(14)	-	(292)
Балансова стойност	465	3 039	632	234	179	10	-	15	60	4 634

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

3.02. Нематериални активи

	Софтуерна платформа и развойна дейност	Програмни продукти	Сертификати ISO и права върху интелектуална собственост	Патенти, лицензи, търговски марки, прототипи	Продукти от развойна дежност и други	Разходи за придобиване на НДМА	Общо
01.01.2017							
Отчетна стойност	391	291	884	187	-	923	2 676
Амортизация	(352)	(16)	(16)	-	-	-	(384)
Балансова стойност	39	275	868	187	-	923	2 292
Придобивания (отчетна стойност)	518	1	9	1 764	31	443	2 766
Покупка	-	1	9	-	19	5	34
По стопански начин	-	-	-	1 505	-	438	1 943
Въведени в експлоатация	518	-	-	259	12	-	789
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	-	-	(1 366)	(1 366)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	(1 366)	(1 366)
Амортизация за периода	(77)	(38)	(6)	(54)	(1)	-	(176)
31.12.2017							
Отчетна стойност	909	292	893	1 951	31	-	4 076
Амортизация	(429)	(54)	(22)	(54)	(1)	-	(560)
Балансова стойност	480	238	871	1 897	30	-	3 516
01.01.2018							
Отчетна стойност	909	292	893	1 951	31	-	4 076
Амортизация	(429)	(54)	(22)	(54)	(1)	-	(560)
Балансова стойност	480	238	871	1 897	30	-	3 516
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	-	804	693	2 351	3 848
Покупка	-	-	-	-	220	495	715
По стопански начин	-	-	-	-	362	1 154	1 516
Въведени в експлоатация	-	-	-	804	111	-	915
Прекалсификация	-	-	-	-	-	702	702
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	(702)	-	(1 497)	(2 199)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	(1 265)	(1 265)
Прекалсификация	-	-	-	(702)	-	-	(702)
Друг начин	-	-	-	-	-	(232)	(232)
Амортизация за периода	(78)	(31)	(82)	(229)	(45)	-	(465)
31.12.2018							
Отчетна стойност	909	292	893	2 053	724	854	5 725
Амортизация	(507)	(85)	(104)	(283)	(46)	-	(1 025)
Активи, предназначени за продажба	(401)	(207)	-	(495)	-	-	(1 103)
Балансова стойност	1	-	789	1 275	678	854	3 597

3.03. Репутация

Наименование	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Тера Комюникейшънс АД	7 396	7 396
Global Teracom Inc., САЩ	34	34
AlltercoSdn, Малайзия	30	30
Alltreco PTE Ltd, Сингапур	7 995	7 995
Алтерко Пропъртис ЕООД	126	126
Общо:	15 581	15 581

3.04. Активи по отсрочени данъци

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Активи по отсрочени данъци		
Начисления за неизползвани отпуски	17	14
Провизии за задължения	38	13
Обезценка на вземания	2	4
Активи, предназначени за продажба	(36)	-
Общо активи по отсрочени данъци	21	31
Пасиви по отсрочени данъци		
Провизия за вземания	-	10
Общо пасиви по отсрочени данъци	-	10
Общо (активи)/пасиви по отсрочени данъци	(21)	(21)

3.05. Материални запаси

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Материали	2	4
Стоки	969	856
Активи, предназначени за продажба	(7)	-
Общо:	964	860

3.06. Търговски вземания

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Вземания от клиенти	11 598	10 171
Авансово изплатени суми към доставчици	1 189	1 448
Активи, предназначени за продажба	(5 135)	-
Общо:	7 652	11 619

3.07. Други вземания

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ	275	199
Корпоративен данък	43	4
ДДС за възстановяване	280	189
Разчети с митниците	1	1
Други данъци	-	5
Активи, предназначени за продажба	(49)	-
ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	155	215
Вземания по съдебни спорове	146	36
Вземания за застраховки	22	-
Подотчетни лица	-	3
Депозити в търговски дружества и гаранции	37	55
Други вземания	8	121
Активи, предназначени за продажба	(58)	-
общо:	430	414

3.08. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Парични средства в брой	82	215
Парични средства в разплащателни сметки	2 276	2 539
Блокирани парични средства (гаранции)	290	306
Активи, предназначени за продажба	(2 105)	-
общо:	543	3 060

3.09. Предплатени разходи

	31 Декември 2018			31 Декември 2017		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
Оперативна дейност						
Застраховки	3	-	3	14	-	14
Обучение	28	-	28	28	-	28
Други	59	-	59	55	-	55
Активи, предназначени за продажба	(73)		(73)	-		-
Общо оперативна дейност	17	-	17	97	-	97

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

3.10. Банкови заеми

Амортизируемата част на банковите заеми е както следва:

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Райфайзенбанк АД, в т.ч.:	4 132	3 920
– до една година	1 206	761
– над една година	2 926	3 159
Банка ДСК ЕАД	233	29
– до една година	233	-
– над една година	-	29
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(233)	-
Общо банкови заеми – нетекуща част:	2 926	3 188
Общо банкови заеми – текуща част:	1 206	761

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.
Краен срок на погасяване	10.5.2029

Кредитор	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Дата на договора за паричен заем	6.10.2017
Договорен размер	1 140 хил. лева
Оригинална валута	BGN
Падеж	25.09.2022 г.
Цел	Инвестиционен

Кредитор	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Дата на договора за паричен заем	9.11.2016
Договорен размер	140 хил. евро
Оригинална валута	EUR
Цел	Оборотни средства

Кредитор	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Дата на договора за паричен заем	09 ноември 2018 г.
Договорен размер	1 600 хил. лв
Оригинална валута	BGN
Падеж	25 октомври 2021 г.
Цел	Инвестиционен

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

Кредитор	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Дата на договора за паричен заем	28 септември 2018 г.
Договорен размер	750 хил. лв
Оригинална валута	BGN
Падеж	25 септември 2020 г.
Цел	Оборотни средства
Банка	Банка ДСК ЕАД
Дата на договора:	24 Ноември 2017 г.
Договорен размер на кредита:	279 хил. лева
Оригинална валута	BGN
Цел	Финансиране на разходите по изпълнение на проект "Подобряване на модела на управление и организация и създаване на капацитет за растеж на Тера Комюникейшънс АД по договор за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма Иновации и конкурентноспособност 2014-2020 г."
Краен срок на погасяване	24 Май 2019 г.
Кредитор	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Дата на договора	Август 2015
Общ размер	до 500 000 хил.евро.
Цел	Оборотни средства
Валута	EUR
Фиксиран падеж	31.07.2018
Обезпечение	Залог на вземания

3.11. Финансов лизинг

	31 Декември 2018			31 Декември 2017		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
Задължение по финансов лизинг	80	144	224	64	179	243
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(19)	(27)	(46)	-	-	-
Задължение по финансов лизинг	61	117	178	64	179	243

3.12. Търговски задължения

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Доставчици	6 891	7 505
Клиенти по аванси	75	10
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(4 835)	-
Общо:	2 131	7 515

3.13. Задължения към персонала

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Задължения към персонала	100	77
Задължения по неизползвани отпуски	142	114
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(108)	-
Общо:	134	191

3.14. Данъчни задължения

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Корпоративен данък	432	139
Данък върху добавената стойност и GST	184	207
Данъци върху дохода	47	47
Данък лично ползване	12	14
Данък върху представителните разходи	8	5
Данък върху социалните разходи	2	-
Други данъци	3	7
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(340)	-
Общо:	348	419

3.15. Други задължения

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Задължения за съучастия, в т.ч.	705	866
- до 1 год.	705	637
- над 1 год.	-	229
Гаранции	66	79
Подотчетни лица	6	6
Други задължения	3	4
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(2)	-
Общо други задължения – нетекуща част:	-	229
Общо други задължения – текуща част:	778	726

3.16. 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 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	към 31 декември 2018	
	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%

Име/наименование	към 31 декември 2017	
	Брой акции:	% в капитала
Светлин Тодоров	5,790 750 бр.	38.61 %
Димитър Димитров	5 790 750 бр.	38.61 %
Виктор Атанасов	1 120 500 бр.	7.47 %
Лица, притежаващи под 5 % от капитала		
Други физически и юридически лица	2 298 000 бр.	15.31 %
Общо	15 000 000 бр.	100.00%

Основен доход на акция

	2018	2017
Нетна печалба за отчетния период в хил. Лева (вкл. Малцинствено участие)	2 606	2 714
Среден брой акции	15 000 000	15 000 000
Основен доход на акция в български лева:	0.174	0.181

3.17. Неразпределена печалба

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Начално салдо	9 576	6 856
Изменение в неконтролиращото участие	3	4
Покриване на загуби	-	31
Нетна печалба (на собственици на компанията майка)	2 648	2 685
Неразпределена печалба	1 227	9 576

4. Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход
4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите

	2018			2017		
	Стоки	Услуги	Общо:	Стоки	Услуги	Общо:
Приходи от продажби	10 949	33 931	44 880	7 374	31 812	39 186
<i>Балансова стойност на продадените стоки</i>	(4 666)	-	(4 666)	(3 225)	-	(3 225)
<i>Себестойност</i>	-	(27 464)	(27 464)	-	(24 486)	(24 486)
Себестойност на продажбите	(4 666)	(27 464)	(32 130)	(3 225)	(24 486)	(27 711)
Брутна печалба	6 283	6 467	12 750	4 149	7 326	11 475

4.02. Други приходи от дейността

	2018	2017
Печалба от продажба на нетекущи активи	23	3
Печалба от продажба на материали	11	-
Наеми и режимни	2	106
Отписани задължения	155	23
Обратно проявление на данъчни временни разлики	83	82
Получени застрахователни обезщетения	11	101
Приходи от лихви, в т.ч.:	23	1
- по предоставени заеми		1
други лихви	23	
Приходи от валутно – курсови разлики	82	37
Други приходи от дейността	1	276
Общо:	391	629

4.03. Административни разходи

	2018	2016
Разходи за материали	387	394
Разходи за външни услуги	1 929	1 681
Разходи за амортизации	700	363
Разходи за работни заплати и осигуровки	5 424	5 054
Други административни разходи	873	680
Общо:	9 313	8 172

4.04. Други разходи от дейността

	2018	2017
Банкови такси	92	74
Разходи по валутни операции	50	-
Общо:	142	74

4.05. Финансови разходи

	2018	2017
Разходи по валутни операции	89	128
Лихви по финансов лизинг	13	9
Лихви по заеми	152	38
Банкови финансови услуги	26	29
Лихви факторинг	1	1
Комисионни факторинг	4	3
Други лихви	-	-
Общо:	285	208

5. Условни задължения и ангажименти
Гаранции и обезпечения:

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	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Комюникейшънс АД (отпаднал) Алтерко АД - солидарен, замества Тера Комюникейшънс 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	09.02.2020	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 09.03.2019;
Овърдрафт 09.11.2016 г. - договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 27.07.2017 г.; Анекс 2 31.10.2018 г.	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Комюникейшънс АД - солидарен (отпаднал) Теравойс ЕАД - солидарен (отпаднал) Алтерко АД - поръчител по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК, съгласно Анекс 2 от 31.10.2018 г.	9500 000 евро	лихва за ползвания овърдрафт – 1-месечния EURIBOR, увеличен с 2.7 пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2.7 % съвкупна годишна лихва	25.11.2019	Залог на вземания по банкови сметки;

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.	21 139 590 лева	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	25.09.2022	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	10.05.2029	Ипотека 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		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 банков сметки на дружеството в банката
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 Кредитополучатели
Револвиращ банков кредит договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 от 27.07.2017 г. Анекс 2 от 30.07.2018 г.	Райфайзенбанк България ЕАД	Теравойс ЕАД	Тера Комоникейшънс АД	500 000 евро	лихва за ползвания овърдрафт – 1-месечния EURIBOR, увеличен с 2.7 пункта надбавка годишно, но	30.04.2019	Залог на вземания по банков сметки; Залог на вземания по договори с мобилните оператори;

						не по-малко от 2.7 % съвкупна годишна лихва		
Договор за факторинг. 28.08.2015 Приложение 1 за вземаният Orange Romania SA	Анекси1/ 14.03.2016; 2/30.08.2016 3/ 23.12.2016; 4/07.03.2017; 5/12.04.2017; 6/12.01.2018	UniCredit Bank SA (Румъния)	TERACOMM RO SRL	n/a	800.000 RON	0.12% от стойността на всяка авансирана фактура ROBOR 1M+0.75% годишна лихва върху усвоената част от лимита	31.03.2019	Залог на вземания на TERACOMM RO SRL от Orange Romania SA Залог на банкови сметки; Персонална отговорност на управителя Ирина Замфир
Договор за факторинг. 28.08.2015 Приложение 1 за вземаният Vodafone Romania SA	Анески: 1/30.08.2016; 2/ 18.08.2017; 3/28.09.2017; 4/25.09.2018	UniCredit Bank SA (Румъния)	TERACOMM RO SRL	n/a	1.000.000 Ron	0.35 % от стойността на всяка авансирана фактура ROBOR 1M+0.75% годишна лихва върху усвоената част от лимита	31.03.2019	Залог на вземания на TERACOMM RO SRL от Orange Romania SA Залог на банкови сметки; Персонална отговорност на управителя Ирина Замфир

Дела

През отчетната година само дъщерното дружество „Тера Комюникейшънс“ ЕООД е страна в съдебни и изпълнителни производства. През 2018 г. дружеството има едно новообразувано административно дело в качеството си на жалбоподател за сумата от 10 164 лева, представляващи наложена финансова корекция по реда на ЗУСЕСИФ. След датата на отчета със същия предмет и материален интерес е образувано и друго административно дело.

Срещу дружеството има висящи искиви производства с материален интерес на обща стойност 319 450,26 лева, по които се очаква решение на първоинстанционния съд.

Въз основа на издадени в полза на дружеството изпълнителни листове по влезли в сила съдебни решения или заповеди за незабавно изпълнение по реда на чл. 417 ГПК, дружеството е вискател по изпълнителни дела за събиране на вземания на обща стойност от 23 815,36 лева. Дружеството няма новообразувани изпълнителни дела през отчетната година.

От и/или срещу останалите дружества от групата на Алтерко АД, включително последното, няма образувани съдебни и/или изпълнителни дела.

6. Сделки със свързани лица

Джуествата влизащи в състава на Групата са опвестени в т. 1.4. През годината Групата не е осъществявало сделки със свързани лица, извън Групата, които не подлежат на консолидиране в настоящия отчет.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството-майка и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

През 2018 г. членовете на СД са получили парични възнаграждения /бруто/ в размер на 93 хил. лв., разпределени както следва:

- Димитър Стоянов Димитров – 36 хил. лв.
- Светлин Илиев Тодоров – 36 хил. лв.
- Виктор Георгиев Атанасов – 7 хил. лв.
- Николай Ангелов Мартинов – 7 хил. лв.
- Рашко Костов Костов - 7 хил. лв.

Членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения през 2018 г..

През отчетната година част от членовете на Съвета на директорите са получили от дъщерните дружества възнаграждения за изпълнявани в тях други функции в общ размер на 897 хил. лева.

7. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по – долу единици

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

	31 Декември 2018*				31 Декември 2017					
	Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо	Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо
<i>Финансови активи според отчета за финансовото състояние</i>										
Парични средства и еквиваленти	2 648	-	-	-	2 648	3 060	-	-	-	3 060
Предоставени заеми	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Търговски вземания	11 598	-	-	-	11 598	-	10 171	-	-	10 171
Депозити в търговски	37	-	-	-	37	-	55	-	-	55

дружества и
гаранции

ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	2 648	11 635	-	-	14 283	3 060	10 226	-	-	13 1
--------------------------------------	--------------	---------------	----------	----------	---------------	--------------	---------------	----------	----------	-------------

*Данните към 31.12.2018 включват и активи, класифицирани като държани за продажба.

	31 Декември 2018				31 Декември 2017			
	Финансови пасиви, отчитани по амортизира на стойност	Финансови пасиви, отчитани по специфично определяна стойност(сб орна категория)	Финансови пасиви по справедлив а стойност през печалбата или загубата	Общо	Финансови пасиви, отчитани по амортизира на стойност	Финансови пасиви, отчитани по специфично определяна стойност(сбор на категория)	Финансови пасиви по справедлив а стойност през печалбата или загубата	Общо
<i>Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние</i>								
Финансов лизинг	224	-	-	224	243	-	-	243
Банкови заеми	4 365	-	-	4 365	3 949	-	-	3 949
Търговски задължения	6 891	-	-	6 891	7 505	-	-	7 505
Задължения за съучастия	705	-	-	705	866	-	-	866
Гаранции	66	-	-	66	79	-	-	79
ОБЩО ФИНАНСОВ И ПАСИВИ	12 251	-	-	12 251	12 642	-	-	12

*Данните към 31.12.2018 включват и пасиви свързани с активи, класифицирани като държани за продажба.

8. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане 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 материалите, стоките и услугите на дружествата от Групата и на привличения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от тях инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск. Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Групата съгласно политика, определена от Съвета на директорите на Дружеството – майка, който е разработил основните принципи на общото управление

на финансовия риск, на база на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден и за финансовия риск при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които са изложени дружествата от Групата при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

Пазарен риск

а. Валутен риск

а. Валутен риск

Дружествата от Групата осъществяват своите сделки на вътрешния пазар, в Европейския съюз и в трети страни (Азия). Дружествата от Групата осъществяват основните си доставки в български лева, евро, сингапурски долари, румънски лей, сръбски динари и американски долари. Има и по малки доставки в австралийски долари, македонски денари и малайзийски рингити. За контролиране на валутния риск има въведена система за планиране на доставките от държави в и извън Европейския съюз, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията в обменните валутни курсове на чуждестранните валути и контрол върху предстоящите плащания.

Таблиците по-долу обобщават експозицията към валутен курс:

31 декември 2018*	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	84	28	1 170	1 366	2 648
Търговски вземания	1 714	940	4 480	4 464	11 598
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	23	4	10	37
ОБЩО АКТИВИ	1 798	991	5 654	5 840	14 283

*Данните към 31.12.2018 включват и активи, класифицирани като държани за продажба.

31 декември 2018*	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансов лизинг	158	-	5	61	224
Банкови заеми	3 369	2	-	994	4 365
Търговски задължения	523	230	4 277	1 861	6 891
Задължения за съучастия	-	-	-	705	705
Гаранции	-	-	5	61	66
ОБЩО ПАСИВИ	4 050	232	4 287	3 682	12 251

*Данните към 31.12.2018 включват и пасиви свързани с активи, класифицирани като държани за продажба.

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
31 декември 2017	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	95	44	974	1 947	3 060
Търговски вземания	957	727	4 740	3 747	10 171
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	-	28	27	55
ОБЩО АКТИВИ	1052	771	5742	5 721	13 286

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
31 декември 2017	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансов лизинг	215	-	12	16	243
Банкови заеми	3 654	-	-	295	3 949
Търговски задължения	621	474	3 798	2 612	7 505
Гаранции	-	-	2	77	79
Други задължения	-	-	-	866	866
ОБЩО ПАСИВИ	4 490	474	3812	3 866	12 642

Анализ на валутната чувствителност

Дружествата от групата не са изложени на валутен риск по отношение на експозициите си в евро.

Валутния риск е основно по отношениена екпозициите в щатски долари и друга чуждестранна валута. Към 31.12.2018 г. 6,94% от финансовите активи на Групата са в щатски долари, 39,59% в друга чуждестранна валута; 31.12.2017 г. – 5,80 % в щатски долари и 43,22% към 31.12.2017 г. са в друга чуждестранна валута.

б.Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на специфичен ценови риск по отношение на цените на предлаганите услуги. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на услугите, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

Дружествата от Групата не притежават инвестиции в дъщерни дружества, акциите и дяловете на които се котират на фондови борси – съответно не са изложени на финансови рискове от негативни промени на фондовите пазари. Групата не разполага с портфейл от инвестиции на разположение за продажба.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружествата от Групата нямат значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми, банковите депозити и свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на дружествата от Групата за 2018 и 2017 г. са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми в EUR, договорени с променлив 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.

Текущо се наблюдава и анализира експозицията на дружествата от Групата 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.

31 декември 2018 г.*	безлихвен	€	€	общо
		плаващ лихвен %	фиксиран лихвен %	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	423	1 042	1 183	2 648
Предоставени заеми				-
Търговски вземания	11 598	-	-	11 598
Депозити в търговски дружества и гаранции	37	-	-	37
ОБЩО АКТИВИ	12 058	1 042	1 183	14 283

*Данните към 31.12.2018 включват и активи, класифицирани като държани за продажба.

31 декември 2018 г.*	безлихвен	€	€	общо
		плаващ лихвен %	фиксиран лихвен %	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансов лизинг	-	106	118	224
Банкови заеми	-	1340	3 025	4 365
Търговски задължения	6 891	-	-	6 891
Задължения за съучастия	705	-	-	705
Гаранции	66	-	-	66
ОБЩО ПАСИВИ	7 662	1446	3 143	12 251

*Данните към 31.12.2018 включват и пасиви свързани с активи, класифицирани като държани за продажба.

31 декември 2017

безлихвен	€	€	общо
-----------	---	---	------

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

	BGN'000	плаващ лихвен %	фиксиран лихвен %	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	1 880	377	803	3 060	
Предоставени заеми					
Търговски вземания	10 171	-	-	10 171	
Депозити в търговски дружества и гаранции	55	-	-	55	
ОБЩО АКТИВИ	12 106	377	803	13 286	

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2017				
Финансов лизинг	-	151	92	243
Банкови заеми	-	424	3 525	3 949
Търговски задължения	7 505	-	-	7 505
Задължения за съучастия	866	-	-	866
Гаранции	79	-	-	79
ОБЩО ПАСИВИ	8 450	575	3 617	12 642

Кредитен риск

Финансовите активи на дружествата от Групата са концентрирани в две групи – парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружествата от Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Вземанията от клиенти са представени в Консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност. Начислена е обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружествата от Групата нямат значителна концентрация на кредитен риск. Тяхната политика е да договарят кредитен период по-дълъг от 60 дни само с клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с тях. Плащанията от клиенти при продажби се извършват в брой и по банков път.

По вечето от приходите на Групата се генерират от мобилни оператори, които в повечето случаи са големи компании с много добър кредитен рейтинг.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на дружествата от Групата. За целта ежедневно се прави преглед от финансово – счетоводните отдели на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми.

Към 31 Декември 2018 г. паричните средства и разплащателните операции на дружествата от Групата са разпределени в няколко банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който предприятията срещат трудности да спазват задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или друг финансов актив. Повечето клиенти на дружествата от Групата са мобилни оператори които имат много добър кредитен рейтинг и спазват сроковете за плащане.

Дружествата от Групата провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Те ползват и привлечени кредитни ресурси.

За да контролират ликвидния риск, дружествата от Групата следят за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружествата от Групата осъществяват наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и относно поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводните отдели като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

31 декември 2018 г.*	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
Парични средства и еквиваленти		-	-	-	-	-	-	2 648	2 648
Предоставени засми		-	-	-	-	-	-	-	-
Търговски вземания	7 441	2 132	1 305	720	-	-	-	-	11 598
Депозити в търговски дружества и гаранции		-	-	-	-	-	-	37	37
ОБЩО АКТИВИ	7 441	2 132	1 305	720	-	-	-	2 685	14 283

* Данните към 31.12.2018 включват и активи, класифицирани като държани за продажба.

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

31 декември 2018 г.*	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
Финансов лизинг	6	14	20	38	76	70	-	-	224
Банкови заеми	285	100	151	1 098	383	1 016	1 332	-	4 365
Търговски задължения	4 294	1 928	669	-	-	-	-	-	6 891
Задължения за съучастия	-	-	-	705	-	-	-	-	705
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	66	66
ОБЩО ПАСИВИ	4 585	2 042	840	1 841	459	1 086	1 332	66	12 251

*Данните към 31.12.2018 включват и пасиви свързани с активи, класифицирани като държани за продажба.

31 декември 2017	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
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	3 060	3 060
Предоставени заеми	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Търговски вземания	10 171	-	-	-	-	-	-	-	10 171
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	-	-	-	-	27	-	28	55
ОБЩО АКТИВИ	10 171	-	-	-	-	27	-	3 088	13 286

31 декември 2017	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
Финансов лизинг	6	12	18	33	59	115	-	-	243
Банкови заеми	365	16	64	298	368	1 282	1 556	-	3 949
Търговски задължения	7 505	-	-	-	0	-	-	-	7 505
Задължения за съучастия	53	106	159	319	229	-	-	-	866
Гаранции	-	-	-	-	0	-	-	79	79
ОБЩО ПАСИВИ	7 929	134	223	650	656	1 397	1 556	79	12 642

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството – майка 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 изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

“Алтерко” АД наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То 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 Консолидирания отчет за финансовото

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Стратегия на ръководството на Дружеството е да се поддържа съотношение на задлъжнялост в рамките на не повече от 50%.

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

	31 Декември 2018*	31 Декември 2017
Общо дългов капитал, в т.ч.:	13 373	13 397
–Банкови заеми	4 365	761
–Задължения по финансов лизинг	224	243
Намален с пари и парични еквиваленти	2 648	3 060
Нетен дългов капитал	10 725	10 337
Общо собствен капитал	28 924	26 247
Общо капитал	39 649	36 584
Съотношение на задлъжнялост	27.05%	28.26%

*Данните към 31.12.2018 включват и пасиви свързани с активи, класифицирани като държани за продажба.

9. Справедливи стойности

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, за които съществуват котировки на пазарни цени.

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 Значими счетоводни политики.

Ръководството на Дружеството е преценило, че справедливите стойности на паричните средства и паричните еквиваленти, търговските вземания и търговските задължения, финансовия лизинг и банковите заеми в режим офърдрафт се доближават до балансовите си стойности, поради краткосрочния характер на тези инструменти и тяхното цялостно обратно изплащане, респ. погасяване във времето.

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.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

Към 31 Декември 2018*	Баласнова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи				
Парични средства и еквиваленти	2 648	-	-	-
Търговски вземания	11 598	-	-	-
Депозити в търговски дружества и гаранции	37	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	14 283	-	-	-
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	224	-	-	-
Банкови заеми	4 365	-	3 542	-
Търговски задължения	6 891	-	-	-
Задължения за съучастия	705	-	-	-
Гаранции	66	-	-	-
ОБЩО ПАСИВИ	12 251	-	3 661	-

*Данните към 31.12.2018 включват активи и пасиви свързани с активи, класифицирани като държани за продажба

Към 31 Декември 2017	Баласнова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи				
Парични средства и еквиваленти	3 060	-	-	-
Търговски вземания	10 171	-	-	-
Депозити в търговски дружества и гаранции	55	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	13 286	-	-	-
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	243	-	-	-
Банкови заеми	3 949	-	2 976	-
Търговски задължения	7 505	-	-	-
Задължения за съучастия	866	-	-	-
Гаранции	79	-	-	-
Други задължения	866	-	-	-
ОБЩО ПАСИВИ	12 642	-	-	-

10. Събития, настъпили след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет

Промяна в икономическата група на „Алтерко“ АД е настъпила след отчетния период, а именно:

- 100% капитала на Тера Комюникейшънс ДООЕЛ, Македония – считано от 11.01.2019 г. собственик на 100 % от капитала на дружеството е дъщерното дружество „Тера Комюникейшънс“ АД, България;
- 100% от капитала на Алтерпей ЕООД, България - считано от 11.01.2019 г. собственик на 100 % от капитала на дружеството е дъщерното дружество „Тера Комюникейшънс“ АД, България;

В рамките на планирано реструктуриране, което мениджмънтът на публичното дружество предприе с цел ускоряване на процесите относно продажбата на телекомуникационния бизнес на компанията в Европа чрез продажба на участието на „АЛТЕРКО“ АД в капитала на дъщерните дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД,

TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония) през януари 2019 г. са извършени първите прехвърляния, в резултат на които дъщерното дружество „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД стана едноличен собственик на капитала на „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония)

В резултат на реструктурирането „Алтерко“ АД притежава 100 % от капитала на посочените дружества Тера комюникейшънс ДООЕЛ, Македония и Алтерпей ЕООД, България чрез дъщерните си дружества като собственик на 99.98% от капитала на Тера Комюникейшънс АД.

- Алтерко” АД е оповестило уведомление за финансовото състояние на дружеството на индивидуална и консолидирана база за четвъртото тримесечие на 2018 г., съгласно изискванията на ЗППЦК.
- „Алтерко“ АД е оповестило годишен финансов отчет на дружеството на индивидуална база за 2018 г.

„Алтерко“ АД е оповестило уведомление за финансовото състояние на дружеството на индивидуална база за първото тримесечие на 2019 г., съгласно изискванията на ЗППЦК

Част от дъщерните дружества на групата са анексирани сключени договори за банково финансиране, като са продължили технич срок при същите условия. Информация за сключените анекси се съдържа в таблицата по т. 5 Условни задължения и ангажименти от настоящите бележки.