

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Юридически статут и обща информация за дружеството.....	10
2.	База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи.....	10
2.1.	Приложима обща рамка за финансови отчети.....	10
2.6.	Дъщерни дружества. Консолидация.....	13
2.7.	Сравнителни данни.....	13
2.8.	Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики.....	14
2.8.1.	Функционална и отчетна валута.....	14
2.8.2.	Сделки и салда.....	14
2.9.	Имоти, машини и съоръжения.....	15
2.9.	Нематериални активи.....	17
2.10.	Инвестиции в дъщерни дружества.....	17
2.11.	Неструпуни активи, държани за продажба.....	19
2.13.	Активи по отсрочени данъци.....	22
2.14.	Лизинг.....	22
2.14.1.	Оперативен лизинг.....	22
2.15.	Доходи на персонала.....	23
2.16.	Провизии.....	24
2.17.	Регистриран капитал.....	24
2.19.	Приходи.....	25
2.20.	Разходи.....	27
2.22.	Доходи на акция.....	29
2.23.1.	Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества.....	29
3.	Пояснения към отчета за финансовото състояние.....	32
3.01.	Имоти, машини и съоръжения.....	32
3.02.	Нематериални активи.....	32
3.03.	Инвестиции в дъщерни дружества.....	33
3.04.	Активи по отсрочени данъци.....	34
3.05.	Вземания от свързани предприятия.....	35
3.06.	Търговски вземания.....	36
3.07.	Други вземания.....	37
3.08.	Пари и парични еквиваленти.....	37
3.09.	Предплатени разходи.....	37
3.10.	Петекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.....	38
3.11.	Банкови заеми.....	38
3.12.	Други задължения.....	39

3.13.	Получен депозит от предприятия в група	39
3.14.	Задължения към свързани предприятия	39
3.15.	Търговски задължения	40
3.16.	Задължения към персонала и осигурителни предприятия	40
3.17.	Данъчни задължения	40
3.18.	Основен капитал	41
3.19.	Неразпределена печалба	42
3.20.	Резерв от емисия на акции	42
3.21.	Резерви	42
4.	Пояснения към Отчета за всеобхватния доход	42
4.01.	Приходи от услуги	42
4.02.	Други приходи от дейността	42
4.03.	Административни разходи	43
4.04.	Други разходи от дейността	43
4.05.	Финансови разходи	43
4.06.	Основен доход на акция в лева	44
5.	Сделки със свързани лица	44
6.	Условни задължения и ангажименти	46
7.	Ключов управленски персонал	48
8.	Финансови инструменти по категории	48
9.	Управление на финансовия риск	50
10.	Справедливи стойности	56
11.	Събития след датата на съставяне на отчета	57

1. Юридически статут и обща информация за дружеството

“Алтерко” АД, гр. София е вписано в Търговския регистър към Агенция по висванията с ЕИК по Булстат: 201047670. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София 1407, бул. Черни Връх № 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 вносен 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 Бурса.

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

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи.

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Съгласно това законодателство Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за прилагане от Европейския съюз, са задължителни за консолидираните финансови отчети на компании, регистрирани на фондовата борса, а останалите могат по избор да изготвят и представят финансовите си отчети на база на МСС или Националните счетоводни стандарти (НСС), приети за прилагане в България.

2.2. База за изготвяне на индивидуалния годишен финансов отчет

Дружеството отговаря на критерия за предприятие от обществен интерес и настоящият индивидуален 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 третират в тях.

2.3. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за

текущият отчетен период

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

Ръководството е направило преглед на влезите 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, Дружеството е приложило 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 Дружеството. За активи по договор, произтичащи от МСФО 15 и за търговски вземания Дружеството 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 прозвчисления на салдата към 01 януари 2018 година.

В Дружеството 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 Дружеството да е избрало да рекласифицира при първоначалното прилагане на МСФО 9. Няма финансови активи или финансови пасиви, които Дружеството да е избрало да оценява по справедлива стойност в печалбата или загубата към датата на първоначално прилагане на МСФО 9.

Счетоводната политика на Дружеството по отношение на финансовите активи и пасиви е представена в т. 3.05, по-долу.

Ефект от прилагане на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

През текущата година Дружеството е приложило 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-степенен подход за признаване на приходите. Поради естеството на осъществяваната дейност, с изключение на представянето на по-подробни оновестявания относно приходите, приложението на

МСФО 15 не е оказало съществен ефект върху финансовото състояние и/или финансовите резултати на Дружеството.

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

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 Дружеството счита, че по отношение на неговата дейност 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 Оценяване 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 Предприятието 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 в т... от настоящия финансов отчет, през 2019 година дружеството очаква да продаде съществена част от инвестициите си в дъщерни дружества, което може да окаже влияние върху оценките на ръководството за продължаващото действие на договори за ползване под наем на офис.

Извън посоченото по-горе, ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от

Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвсъждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.5. Счетоводни принципи

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите се осъществява при спазване на принципа на историческата цена.

Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.6. Дъщерни дружества. Консолидация.

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от дружеството-майка. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извличането на изгоди от дейността му. Към 31 декември 2018 година дружеството притежава пет дъщерни дружества, регистрирани в страната и шест дъщерни дружества в чужбина. В настоящия индивидуален финансов отчет, инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети*.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на групата като цяло, потребителите на този индивидуален финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на дружеството за финансовата година, завършваща на 31 декември 2018 година.

2.7. 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. 3.3. и 3.10., през 2018 година във връзка с плановете на Ръководството за

продажба на инвестиции в дъщерни дружества, свързаните с тях активи, като част от индивидуалния финансов отчет са прекласифицирани в *Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба*. В резултат на тази промяна не е настъпило преизчисляване на съпоставимите сравнителни данни в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 година.

2.8. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

2.8.1. Функционална и отчетна валута

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

Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева. Сумите над 500 лева са закръглени към 1 хил. лева при представянето им във финансовия отчет и приложението.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв).

2.8.2. Сделки и салда

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

Към всяка дата на съставяне на отчета:

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

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

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

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

2.9. Имоти, машини и съоръжения

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

Първоначално оценяване

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

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

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, 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 течението на периода на кредита, освен ако не се капитализира в съответствие с МСС 23.

Оценка след признаване

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

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

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

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

Методи на амортизация

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

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

Ползният живот по класове активи е както следва:

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

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

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

Отписване на нетекучи 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 нетекучи активи се определят, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността“ в отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасящ се за отписания актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

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

2.9. Нематериални активи

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

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

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

Първоначална оценка

Външно създадени нематериални активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупна цена, вносни мита, невъзстановими данъци и разходи за подготовка на актива за използване по предназначението му. Преките разходи са: 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.

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети дружеството

отчита инвестиции в дъщерни предприятия ако и само притежава всичките от следните :

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

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

- Тера комюникейшънс АД, България
- Теравойс ЕАД, България
- Terasoft RO SRL, Румъния
 - Тера Комуникайшънс ДООЕЛ, Македония
- Allterco PTE Ltd, Сингапур
- Алтерко Роботикс ЕООД, България
 - Allterco SDN Ltd, Малайзия
 - Алтерко Финанс ООД, България
 - Allterco Ltd, Тайланд
 - АЛТЕРПЕИ ЕООД, България
 - Алтерко Пропъртис ЕООД (от 2017 г.)

„Алтерко“ АД косвено притежава следните дружества:

- Global Terasoft Inc, USA, чрез Тера Комюникейшънс АД;

Както това е посочено и в т. 3.03. и 3.10, следните инвестиции в дъщерни дружества са пререкласифицирани в Нетекучи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба:

- Тера комюникейшънс АД, България
- Теравойс ЕАД, България
- Terasoft RO SRL, Румъния
- Тера Комуникайшънс ДООЕЛ, Македония
- АЛТЕРПЕИ ЕООД, България

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

Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси. Това не дава възможност

да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на акциите и дяловете.

Към всяка дата на съставяне на отчета ръководствата правят оценка дали съществуват индикатори за обезценка на инвестициите. Като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества се използват: решението за обявяване в процедура по ликвидация на дъщерни дружества, отрицателни нетни активи (собствен капитал) посочени в отчета за финансово състояние или нетни активи, които не са достатъчни за покриване на задълженията им към датата на съставяне на финансовия отчет.

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

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

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

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

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

Към датата на съставяне на отчета няма индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия.

2.11. Нетекущи активи, държани за продажба

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

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

2.12. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на капитал в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този активи или

пасив. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

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

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

2.12.1. Търговски и други вземания

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

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

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

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

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

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

2.12.1. Търговски и други вземания (продължение)

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

Във връзка с прилагането за първи път на МСФО 9 *Финансови инструменти*, считано от 01 януари 2018 година, дружеството е извършило анализ на тригодишната несъбираемост на търговските вземания и вземанията по предоставени заеми (2016–2018). При оценяването на очакваните кредитни загуби по търговските вземания, дружеството е използвало матрица на провизиите, както и патруниания си опит в областта на кредитните загуби по търговски вземания и вземания по предоставени заеми, за да оцени приблизително очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Съществената част от договорите с клиенти, както и по предоставени заеми и допълнителни парични вноски са с търговски дружества, които са свързани лица, в резултат на което Ръководството оценява възможността от възникване на кредитни загуби като минимален. Направеният анализ доказва тази преценка и в резултат на него не се налага начисляването на провизии за евентуални кредитни загуби след въвеждането на новият МСФО 9.

2.12.2. Парични средства и парични еквиваленти

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

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

2.12.3. Задължения по заеми

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

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбата или загубата по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на



транзакционните разходи по башкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

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

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

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

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

2.13. Активи по отсрочени данъци

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

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

Отсрочените данъчни активи са оценени на база данъчна ставка, 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 към 31 Декември 2018 година.

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

2.14. Лизинг

2.14.1. Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена 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 линейен 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.

2.15. Доходи на персонала

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който персоналот 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 удържки) в недисконтиран размер.

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

Програма с определени осигурителни вноски

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

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

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Програма с определени доходи

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

2.16. Провизии

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

2.17. Регистриран капитал

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

2.18. Резерви

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

общото събрание.

2.19. Приходи

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

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

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

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

▪ *Признаване на приходи по договори с клиенти*

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

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

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

▪ *Оценка на договор с клиент*

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

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

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по

сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обеспечения 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 договарът 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 разранчими (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 постите 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, обещетения. 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 е 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*.

Валутни разлики

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

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

Приходи от лихви

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

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

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

2.20. Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите



икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи. Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степенята, 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.

2.21. Разходи за данъци върху печалбата

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

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

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

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило.

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

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

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

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи корпоративен данък, който се определя в размер на 10 % от данъчната печалба от 2018 година. Данъчната ставка за предстоящата 2019 година също е в размер на 10%.

2.22. 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 времевия 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.

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

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

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

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

2.23.1. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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

Тестовете 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 прегледват при изчислението на възстановимата стойност на съответната инвестиция.

2.23.2. Доходи на персонала при пенсиониране

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

2.23. Претенки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение).

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

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

2.23.4. Обезценка на вземания

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

Във връзка с приложението за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти, Дружеството 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.

2.24. Определяне на справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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



БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3. Пояснения към отчета за финансовото състояние

3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Други	Общо
01.01.2017					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(4)		(31)	(112)
Балансова стойност	-	1	1	26	28
Амортизация за периода		(1)		(8)	(9)
31.12.2017					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(5)	-	(39)	(121)
Балансова стойност	-	-	1	18	19
01.01.2018					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(5)	-	(39)	(121)
Балансова стойност	-	-	1	18	19
Амортизация за периода	-	-	-	(9)	(9)
Изменения на амортизацията	77	-	-	-	77
Амортизация на отписаните активи	77	-	-	-	77
31.12.2018					
Отчетна стойност	-	5	1	57	63
Амортизация	-	(5)	-	(48)	(53)
Балансова стойност	-	-	1	9	10

3.02. Нематериални активи

	Права върху интелектуална собственост
01.01.2017	
Отчетна стойност	
Амортизация	
Балансова стойност	-
Придобивания (отчетна стойност)	4
Покупка	4
31.12.2017	
Отчетна стойност	4
Амортизация	-

Балансова стойност	4
01.01.2018	
Отчетна стойност	4
Амортизация	-
Балансова стойност	4
Амортизация за периода	(1)
31.12.2018	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(1)
Балансова стойност	3

3.03. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 Декември инвестициите в дъщерните дружества са:

	BGN'000	
	31 Декември 2018	31 Декември 2017
В началото на периода		
Балансова стойност	20 937	17 271
Придобивания (отчетна стойност)	33	3 666
Придобивания чрез покупка	-	3 666
Придобивания чрез бизнескомбинации	33	-
Намаления (балансова стойност)	(7 509)	-
Прехвърлени активи за продажба	(7 509)	-
В края на периода		
Балансова стойност	13 461	20 937

Инвестициите в дъщерни предприятия както за 2018 г., така и за 2017 г., са както следва:

Анализ на инвестициите в дъщерни дружества

Хил. лв.

Наименование на предприятията, в които са съучастията	31 Декември 2018		31 Декември 2017	
	Процент на съучастнето	Стойност на участнето	Процент на участнето	Стойност на участнето
В началото на периода		20 937		17 271
В страната		12 646		9 000
ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС АД	99.98%	7 448	99.98%	7 448
ТЕРАВОЙС ЕАД	100.00%	50	100.00%	50
АЛТЕРКО ФИНАНС ООД	67.00%	1	67.00%	1
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100.00%	1 500	100.00%	1 500
Алтерней ЕООД	100.00%	1	100.00%	1
Алтерко Пропъртис ЕООД	100.00%	3 646		
В Чужбина		8 291		8 271
Тера Комуникейшнс ДООЕЛ Скопје	100.00%	10	100.00%	10
Теракомм Ро С.Р.Л.	100.00%	1	100.00%	1
ALLTERCO PTE, SINGAPORE	100.00%	7 995	100.00%	7 995
ALLTERCO SDN MALAYSIA	100.00%	260	100.00%	260
ALLTERCO CO. LTD THAILAND	98.00%	25	49.00%	5
Придобивания (отчетна стойност)		34		3 666
Придобивания чрез покупка		-		3 666

<i>ALLTERCO CO. LTD THAILAND</i>			49.00%	20
<i>Алтерко Протъртис ЕООД</i>			100.00%	3 646
Придобивания чрез бизнескомбинации		34		-
<i>Global Teracom</i>	67.00%	34		
Намаляния (балансова стойност)		(7 509)	-	-
Прехвърлени активи за продажба		(7 509)	-	-
<i>ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД</i>	(99.98)%	(7 448)	-	-
<i>ТЕРАВОЙС ЕАД</i>	(100.00)%	(50)	-	-
<i>Алтерпей ЕООД</i>	(100.00)%	(1)	-	-
<i>Тера Комуникацияс ДООЕЛ Скопје</i>	(100.00)%	(10)	-	-
<i>Теракомм Ро С.Р.Л.</i>	(100.00)%	(1)	-	-
В края на периода		13 461		20 937
В страната		5 147		12 646
<i>ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД</i>	-	-	99.98%	7 448
<i>ТЕРАВОЙС ЕАД</i>	-	-	100.00%	50
<i>Алтерпей ЕООД</i>	-	-	100.00%	1
<i>АЛТЕРКО ФИНАНС ООД</i>	67.00%	1	67.00%	1
<i>АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД</i>	100.00%	1 500	100.00%	1 500
<i>Алтерко Протъртис ЕООД</i>	100.00%	3 646	100.00%	3 646
В Чужбина		8 314		8 291
<i>ALLTERCO PTE, SINGAPORE</i>	100.00%	7 995	100.00%	7 995
<i>ALLTERCO SDN MALAYSIA</i>	100.00%	260	100.00%	260
<i>ALLTERCO CO. LTD THAILAND</i>	98.00%	25	98.00%	25
<i>Global Teracom</i>	67.00%	34	-	-
<i>Тера Комуникацияс ДООЕЛ Скопје</i>	-	-	100.00%	10
<i>Теракомм Ро С.Р.Л.</i>	-	-	100.00%	1
ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА		13 461		20 937

Алтерко АД притежава контрол върху изброените по-горе дружества.

През съпоставимия период, Алтерко АД упражнява непряк контрол чрез Тера комуникацияс АД – България върху Global Teracom Inc, USA – 67%.

3.04. Активи по отсрочени данъци

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

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Начисления по неизползвани отпуски	1	1

3.05. Вземания от свързани предприятия

Вземания от свързани лица са представени както следва:

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Тера Комюникейшънс АД, в т.ч.:	516	499
- Дивиденди	516	470
- Продажби	-	29
Тера Комуникайшънс ДООЕЛ Скопје	-	1
Теракомм Ро С.Р.Л.	31	21
Теравойс ЕАД	-	13
ALLTERCO PTE.LTD	37	53
АЛТЕРКО Финанс ООД	2	1
ALLTERCO SDN, Malaysia	10	
GLOBAL TERACOMM Inc.,USA	45	34
ALLTERCO CO , THAILAND	-	14
Алтерко Пропъртис ЕООД, депозит	5	-
Алтерко Роботикс ЕООД, в т.ч	613	642
- Дивиденди	186	200
- Продажби	24	47
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ	403	395
АЛТЕРПЕЙ ЕООД, в т.ч.		1
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ	-	1
Вземания от свързани предприятия - текуща част	1 259	1 279
Общо:	1 259	1 279

Възрастовата структура на търговските вземанията от свързани предприятия, на които не е признавана обесценка, е както следва:

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Отчетна стойност		
до 30 дни	29	112
от 31 до 60 дни	22	7
от 61 до 90 дни	7	-
от 91 до 365 дни	91	94
Общо:	149	213

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
<i>По видове валути</i>		
в BGN	26	90
в EUR	123	123
Общо:	<u>149</u>	<u>213</u>

Търговските вземания на дружеството от свързани лица произтичат от извършване на услуги. Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на услуги от 60 дни. Както е оповестено в т. 2.12.1, във връзка с прилагането на новия МСФО 9 *Финансови инструменти*, считано от 01 януари 2018 година, дружеството прилага нов модел на очакваните загуби от обезценка. При прилагането на новия модел, дружеството е оценило както исторически понесените кредитни загуби, така и очакванията за бъдещите парични потоци от вземанията. Ръководството преценява събираемостта, като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка и събирането им по съдебен път. Въз основа на тази преценка, Ръководството на дружеството е преценило, че няма основания да признава обезценка (очаквани кредитни загуби), свързани с търговските вземания от свързани предприятия.

Съгласно чл.134 от клаузите на Търговския закон, клаузи от учредителния акт и дружествения договор в едно от дъщерните дружества, към 31 декември 2018 година Алтерко АД е направило допълнителни парични вноски в размер общо на 403 хил. лв. (към 31 декември 2017 – 396 хил. лв. в две дъщерни дружества). Предоставените допълнителни парични вноски имат за цел да помогнат първоначалното развитие на дъщерните дружества. Направените допълнителни парични вноски са предоставени при 2 % годишен лихвен процент. Срокът за възстановяване на предоставените суми е до края на 2019 година, поради което ръководството на дружеството има основания да ги третира като текущи вземания.

3.06. Търговски вземания

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Вземания от клиенти	-	16
Авансово изплатени суми към доставчици	59	10
Общо:	<u>59</u>	<u>26</u>

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Отчетна стойност		
до 30 дни	59	10
от 31 до 60 дни	-	-
от 61 до 90 дни	-	-

от 91 до 120	-	-
над 120	-	16
Общо:	59	26

3.07. Други вземания

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
ДДС за възстановяване	-	12
Вземания по гаранции	-	16
Общо:	-	28

3.08. Парни и парични еквиваленти

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ, в т.ч.	34	40
Каса в левове	30	36
Каса във валута	4	4
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ, в т.ч.	2	15
Разплащателна сметка в левове	2	5
Разплащателна сметка във валута	-	10
Общо:	36	55

Паричните средства в банкови сметки представляват разплащателни сметки, в лева и валута в Райфайзен Банк България.

По видове валути	31 Декември 2018	31 Декември 2017
в BGN	32	41
в EUR	4	14
Общо:	36	55

Паричните средства на дружеството са по банкови сметки при банка със стабилен дългосрочен рейтинг. Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти.

3.09. Предплатени разходи

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Информационно обслужване	1	-

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

През 2018 година ръководството на дружеството е взело решение за продажба на определени инвестиции в дъщерни дружества, с обща преносна стойност към 31 декември 2018 - 7 509 хил. лв., считайки, че тяхната стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка по продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Във връзка с това решение е съставен план и са предприети активни преговори за продажба на тези активи. В съответствие с изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, предназначени за продажба*, в настоящия индивидуален финансов отчет тези активи са представени като подлежащи на непосредствена продажба. Дружеството не е признало обезценка във връзка с инвестициите, представени като активи, държани за продажба, тъй като Ръководството счита, че очакваните постъпления, които ще получи текущо и в перспектива от продажбата им, намалени с очакваните разходи по продажбата, ще надвишават преносната им стойност.

Активи	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Тера Комюникейшънс АД	7 447	7 447
Теравойс ЕАД	50	50
Алтерпей ЕООД	1	1
Тера Комуникайшънс ДООЕЛ Скопје	10	10
Теракомм Ро С.Р.Л.	1	1
Общо:	7 509	7 509

3.11. Банкови заеми

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Райфайзенбанк (България) ЕАД, в т.ч.:		
<input type="checkbox"/> до една година	143	143
<input type="checkbox"/> над една година	2 882	3 025
Общо банкови заеми – нетекуща част:	2 882	3 025
Общо банкови заеми – текуща част:	143	143

Амортизирущата част на банковият заем е получен при следните условия:

Банка	Райфайзенбанк АД
-------	------------------

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

3.12. Други задължения

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Задължения за съучастия, в т.ч.	705	866
Захариша Велкова:	-	-
- до една година	676	447
- над една година	-	229
Красимир Ръбин:	-	-
- до една година	29	191
- над една година	-	-
Общо – нетекуща част:	-	229
Общо – текуща част:	705	638

3.13. Получен депозит от предприятие в група

Амортизируемата част на задълженията по получените депозити е както следва:

	31 Декември 2018	31 Декември 2017
Получен депозит, в т.ч.	375	799
Алтерко Пропъртис ЕООД:	99	-
- до една година	99	-
Теравойс ЕАД:	276	799
- до една година	276	799
Общо получен депозит – нетекуща част:	-	-
Общо получен депозит – текуща част:	375	799

3.14. Задължения към свързани предприятия

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Алтерко Пропъртис ЕООД	44	20

3.15. Търговски задължения

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Доставчици	13	31

Възрастова структура задълженията:

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Отчетна стойност		
до 30 дни	12	30
от 31 до 60 дни	-	-
от 61 до 90 дни	-	-
от 91 до 120	-	-
над 120	1	1
	<u>13</u>	<u>31</u>

<i>По видове валути</i>	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
в BGN	13	31

3.16. Задължения към персонала и осигурителни предприятия

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Задължения по неизползвани отпуски	7	7
Социални и здравни осигуровки	6	5
Социални осигуровки по неизползващи отпуски	1	1
Общо:	<u>14</u>	<u>13</u>

3.17. Данъчни задължения

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Данък върху доходите на физическите лица	3	3
Други данъци- представителни и данък по чл. 204	1	2

Общо: 4 5

3.18. 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 вносител са Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров. Непаричната вноска има за предмет акции, с парични оценка, изготвена съгласно изготвени 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%**

3.19. Неразпределена печалба

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
1. Начално салдо	1 089	540
2. Финансов резултат преди данъчно облагане	713	549
3. Печалба за отчетния период	713	549
4. Неразпределена печалба (1+3)	<u>1 802</u>	<u>1 089</u>

3.20. Резерв от емисия на акции

Резервите от емисия на акции на дружеството в размер на 1,343 хил. лв. (2017 г.: 1 343 хил. лв.) е формиран като разлика между емисионната и номиналната стойност на издадени в предходни отчетни периоди акции, намалена с разходите по емисията.

3.21. Резерви

	<u>31 Декември 2018</u>	<u>31 Декември 2017</u>
Други резерви	<u>14</u>	<u>14</u>

4. Пояснения към Отчета за всеобхватния доход
4.01. Приходи от услуги

Приходите могат да бъдат анализирани, както следва:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Приходи от управленски услуги	<u>371</u>	<u>462</u>

4.02. Други приходи от дейността

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Наеми	-	272
Други приходи	8	6
Нетен резултат от продажба на нетекущи материални активи	20	-
Приходи от лихви	7	26
Приходи от съучастия - дивиденди	1 192	900
Общо:	<u>1 227</u>	<u>1 204</u>

4.03. Административни разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Разходи за материали, в т.ч.	10	10
Офис материали, техника и консумативи	-	-
Гориво и поддръжка на леки коли	10	10
Разходи за външни услуги, в т.ч.	314	510
Наем офис и офис разходи - управление и поддръжка имоти под наем	56	271
ел. енергия, отопление и вода	10	50
Членски внос, КРС, КЗК, КЗП, КФН и др.	6	6
Разходи за комуникация	3	-
Граждански договори	14	4
Застраховки	1	2
Автоуслуги и поддръжка на МПС	2	7
Консултантски, юридически, счетоводни услуги и одиторски услуги	221	165
Други	1	5
Разходи за амортизации	10	9
Разходи за заплати	331	435
Разходи за осигуровки	41	36
Други разходи, в т.ч.	30	12
Разходи за командировки	5	-
Отписани вземания	15	-
Други	7	7
Разходи за данък върху социални разходи, представителни, данъци по чл. 204 и други	3	5
Общо:	<u>736</u>	<u>1 012</u>

4.04. Други разходи от дейността

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Банкови такси	<u>2</u>	<u>3</u>

4.05. Финансови разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица, в т.ч.	21	24
- Тера Комюникейшънс АД	-	1
- Алтерко Протъртис ЕООД	1	-
- Теравоис ЕАД	20	23

Други лихви	-	-
Банкови финансови услуги	21	29
Лихви по банкови заеми	100	21
Разходи по валутни операции	-	1
Общо:	142	75

4.06. Основен доход на акция в лева

	2018	2017
Нетна печалба за отчетния период в български лева	712 681	549 113
Брой акции	15 000 000	15 000 000
Основен доход на акция в български лева:	0.0475	0.0366

5. Сделки със свързани лица

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Дружество	Вид на свързаността
Тера Комюникейшънс АД	Дъщерно дружество
Теравойс ЕАД	Дъщерно дружество
Тера Комуникейшънс ДООЕЛ Скопје	Дъщерно дружество
Global Terascomm Inc., USA	Дъщерно дружество
Теракомм Ро С.Р.Л.	Дъщерно дружество
Allterco PTE.LTD	Дъщерно дружество
Алтерко Роботикс ЕООД	Дъщерно дружество
Алтерко Финанс ООД	Дъщерно дружество
Алтерпай ЕООД	Дъщерно дружество
Алтерко Пропъртис ЕООД	Дъщерно дружество
Allterco SDN Malaysia	Дъщерно дружество

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

	2018	2017
Доставки от свързани лица, в т. ч.:		
Доставки на услуги от:	120	69
- Дъщерни дружества, в т.ч.:	120	69
· Алтерко Финанс ООД	72	69
· Алтерко Пропъртис ЕООД	48	
Доставки на лихви от:	21	24

- ТераКомоникейшънс АД	-	1
- Алтерко Пропъртис ЕООД	1	-
- Теравойс ЕАД	20	23
Общо:	141	93

Продажби на свързани лица, в т.ч.:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Продажби на услуги и други за:		
- Дъщерни дружества, в т.ч.:	371	293
- ALLTERCO PTE.LTD	16	25
- Terasomm Ro SRL	64	33
- Тера Комуникайшънс ДООЕЛ Скопје	3	2
- Тера Комюникейшънс АД	76	45
- Теравойс ЕАД	50	45
- Global Terasomm Inc., USA	11	15
- Алтерко Роботикс ЕООД	83	63
- Allterco SDN Malaysia	15	27
- Алтерпей ЕООД	1	2
- Allterco Co Thailand	52	36
Продажби наеми за:		
- Дъщерни дружества, в т.ч.:	-	256
- Тера Комюникейшънс АД	-	149
- Теравойс ЕАД	-	29
- Алтерко Роботикс ЕООД	-	78
Общо:	371	549

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Приходи от съучастия - дивиденди в т.ч.:		
- Тера Комюникейшънс АД	630	500
- Теравойс ЕАД	562	200
- Алтерко Роботикс ЕООД	-	200
Общо:	1 192	900

Приходи от лихви, в т.ч.:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтерко Роботикс ЕООД	7	26
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтерпей ЕООД	-	1

Общо:

7	27
---	----

6. Условни задължения и ангажименти

Договор	Анекс	Кредитора	Длъжник	Солитарен длъжник / Поръчител	Сума/ЛНВНТ	Финансови условия	Срок	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ, предоставено от кредитополучателя
Факторинг 09.11.2016 г.	Анекс 1 от 27.07.2017 г. Анекс 2 от 12.11.2018 г.	Райффайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Компоникейшънс АД (отпаднал) Алтерко АД - солидарен, заместна Тера Компоникейшънс 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 особеп залог на вземания по сметки при банката; Запис на заповед за стойността на лимита шнос 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 от 27.07.2017 г.; Анекс 2 от 31.10.2018 г.	Райффайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Компоникейшънс АД - солидарен (отпаднал) Терапойс ЕАД - солидарен (отпаднал) Алтерко АД - поръчител по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК, съгласно Анекс 2 от 31.10.2018 г.	9500 00 0 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 банков сметки.
Известияносно (срочен) кредит 06.10.2017 г. договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 от 31.10.2018 г.	Райффайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Компоникейшънс АД (отпаднал) Терапойс 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.	Анекс 1 от 31.10.2018 г.	Райффайзенбанк България ЕАД	Алтерко АД	Тера Компоникейшънс АД - солидарен (отпаднал) Алтерко Пропъртис ЕООД - солидарен	1 620 000 евро	Фиксирана лихва за целия период 3 % годишно; Комисионна за управление	10.05.2029	Ипотeka на недвижим имот, собственост на Алтерко Пропъртис ЕООД; Залог на вземания по всички сметки на групата, открити при

10 ЗППЦК								банката; Залог по ЗДФО;
Договор за револвирещ банков кредит 12+12+12 от 09.11.2018 г. Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК		Райффайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Няма	1 600 000 лева	краткосрочен лихвен процент на БНБ, увеличен с 2.7. пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2,7 % съвкупна годишна лихва; комисионна за управление; такса за ангажимент	25.10.2021	Залог на вземания по банкови сметки на дружеството в банката
Срочен банков кредит от 28.09.2018 г. договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	н/а	Райффайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	н/а	750 000 лева	краткосрочен лихвен процент на БНБ, увеличен с 2.5. пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2,5 % съвкупна годишна лихва; комисионна за управление; такса за ангажимент	25.09.2020	Залог на субсидия по проект; Залог на вземания по Разплащателни сметки на Кредитополучателя
Револвирещ 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.	Райффайзенбанк България ЕАД	Теравойс ЕАД	Тера Компютитейпн.л.с.АД	500 000 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	30.04.2019	Залог на вземания по банкови сметки; Залог на вземания по договори с мобилните оператори;
Договор за факторинг г. 28.08.2015 Приложение 1 за вземания от Orange Romania SA	Анекс 1/ 14.03.2016; 2/30.08.2016 3/ 23.12.2016; 4/07.03.2017; 5/12.04.2017;	UniCredit Bank SA (Румъния)	TERACOMM RO SRL	н/а	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 Зафир

	6/12.01.2018							
Договор за факторинг г. 28.08.2015	Ански: 1/30.08.2016;					0.35 % от стойността на всяка авансирана фактура ROBOR 1M+0.75% годишна лихва върху усвоената част от лихвата		
Приложение 1 за вземания от Vodafone Romania SA	2/ 18.08.2017; 3/28.09.2017; 4/25.09.2018	UniCredit Bank SA (Румъния)	TERACO MMRO SRL	n/a	1.000.000 Ron		31.03.2019	Залог на вземания на TERACOMM RO SRL от Orange Romania SA Залог на банкови сметки; Персонална отговорност на управителя Ирипа Замфир

7. Ключов управленски персонал

Изпълнителни директори:

1. Димитър Стоянов Димитров
2. Светлин Илиев Тодоров

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. Ранко 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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Възнаграждения	<u>93</u>	<u>204</u>

8. Финансови инструменти по категории

МСФО 9 „Финансови инструменти“ замества МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и влиза в сила от 01 януари 2018 г. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията, последващото оценяване, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи. Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по - долу единици.

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 Декември 2018 г. по категории:
BGN'000

	31 Декември 2018				31 Декември 2017					
	Нарични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг несобхветен доход	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо	Нарични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг несобхветен доход	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо
<i>Финансови активи според отчета за финансовото състояние</i>										
Нарични средства и еквиваленти	36	-	-	-	36	55	-	-	-	55
Гаранции	-	-	-	-	0	-	16	-	-	16
Вземания от свързани предприятия	-	1 259	-	-	1 259	-	1 279	-	-	1 279
Търговски вземания	-	-	-	-	-	-	16	-	-	16
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	36	1 259	-	-	1 295	55	1 311	-	-	1 366

	31 Декември 2018				31 Декември 2017			
	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Финансови пасиви, отчитани по специфично определена стойност (сборна категория)	Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Финансови пасиви, отчитани по специфично определена стойност (сборна категория)	Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо
<i>Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние</i>								
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	44	20	-	-	20
Получен депозит от предприятия в група	375	-	-	375	799	-	-	799
Банкови заеми	3 025	-	-	3 025	3 168	-	-	3 168
Търговски задължения	13	-	-	13	31	-	-	31
Други задължения	705	-	-	705	867	-	-	867
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	4 162	-	-	4 162	4 885	-	-	4 885

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

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

9. Управление на финансовия риск

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

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

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

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

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

Пазарен риск

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

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар и в Европейския съюз. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в лева.

Таблиците под-долу обобщават експозицията към валутен курс:

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
31 Декември 2018					
Парични средства и еквиваленти	4	-	-	32	36
Гаранции	-	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	123	-	-	1 136	1 259
Търговски вземания	-	-	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	127	-	-	1 168	1 295
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	44	44
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	375	375
Банкови заеми	3 025	-	-	-	3 025
Търговски задължения	-	-	-	13	13
Други задължения	-	-	-	705	705
ОБЩО ПАСИВИ	3 025	-	-	1 137	4 162

	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	14	-	-	41	55
Гаранции	-	-	-	16	16
Вземания от свързани предприятия	123	-	-	1 156	1279
Търговски вземания	-	-	-	16	16
ОБЩО АКТИВИ	137	-	-	1229	1366

	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
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	20	20
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	799	799
Банкови заеми	3 168	-	-	-	3168
Търговски задължения	-	-	-	31	31
Други задължения	-	-	-	867	867
ОБЩО ПАСИВИ	3 168	-	-	1717	4885

Анализ на валутната чувствителност

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

б. Ценови риск

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

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

в. Риск на лихвоносните парични потоци

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

Същевременно и изходящите парични потоци на Алтерко АД за 2018 г. не са изложени на лихвен риск от ползване на банков заем в EUR, договорени с фиксиран лихвен процент.

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

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

към 31 декември 2018 г.	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	34	2	-	36
Гаранции	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	856	-	403	1 259
Търговски вземания	-	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	890	2	403	1 295
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	44
Получен депозит от предприятия в група	-	375	-	375
Банкови заеми	0	-	3 025	3 025
Търговски задължения	13	-	-	13
Други задължения	705	-	-	705
ОБЩО ПАСИВИ	762	375	3 025	4 162

31 Декември 2017	безлихвен	с плаващ	с фиксиран	общо
	BGN'000	лихвен % BGN'000	лихвен % BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	-	55	-	55
Гаранции	16	-	-	16
Вземания от свързани предприятия	883	-	396	1 279
Търговски вземания	16	-	-	16
ОБЩО АКТИВИ	915	55	396	1 366

31 Декември 2017	безлихвен	с плаващ	с фиксиран	общо
	BGN'000	лихвен % BGN'000	лихвен % BGN'000	BGN'000
Задължения към свързани предприятия	20	-	-	20
Получен депозит от предприятия в група	-	799	-	799
Банкови заеми	-	-	3 168	3 168
Търговски задължения	31	-	-	31
Други задължения	867	-	-	867
ОБЩО ПАСИВИ	918	799	3 168	4 885

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби.

Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Въведени са кредитни лимити, спазването на които се наблюдава регулярно.

Повече от 95 % от вземанията са по лихвени заеми и по продажби, както и 100 % от вземанията предоставени допълнителни парични вноски са от дъщерни и други свързани предприятия, които дружеството контролира и по тази причина счита, че кредитният риск не е висок.

Кредитният риск е рискът, едната страна по финансовите инструменти да не погаси задължението си и по този начин да причини финансова загуба на другата страна. Кредитният риск се преценява поотделно за всяка позиция, като се вземат под внимание индивидуалните особености на длъжника и възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на

услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация, упражняване на регулярен контрол, а също и своевременно управление на вземанията от клиенти

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банков сметки) и вземания от клиенти.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. За по-голямата част от клиентите-плащанията от продажбите се извършват предимно по банков път.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел и ръководството на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Паричните средства в Дружеството и разплащателните операции са разпределени в няколко банки, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

МСФО 9 изисква дружеството да оцени очакваните кредитни загуби с разумна и подкрепяща информация, която е на разположение, без прекомерни разходи и усилия, и тя включва историческа, текуща и прогнозна информация. Дружеството прилага един и същи модел за обезценка за всички финансови инструменти, които подлежат на обезценка, като се премахват редица сложни изисквания според МСС 39.

Ръководството е определило своята политика за оценяване на кредитните загуби.

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

Към 01.01.2018 година и към 31.12.2018 година не са изчислени очакваните кредитни загуби, тъй като кредитния риск за вземанията е нищожно нисък, а депозитите в банки са краткосрочни и бързо оборотни.

Ликвиден риск

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

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

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

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

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матури- тет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	36	36
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	856	-	-	403	-	-	-	-	1 259
Търговски вземания	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	856	-	-	403	-	-	-	36	1 295
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	-	-	-	-	-	44
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	-	375	-	-	-	375
Банкови заеми	28	56	85	169	339	1 016	1 332	-	3 025
Търговски задължения	13	-	-	-	-	-	-	-	13
Други задължения	-	-	-	705	-	-	-	-	705
ОБЩО ПАСИВИ	85	56	85	874	714	1 016	1 332	-	4 162
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 матури- тет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	55	55
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	16	16
Вземания от свързани предприятия	883	-	-	396	-	-	-	-	1 279
Търговски вземания	16	-	-	-	-	-	-	-	16
ОБЩО АКТИВИ	899	-	-	396	-	-	-	71	1 366
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 матури- тет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения към свързани предприятия	20	-	-	-	-	-	-	-	-
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	-	799	-	-	-	799
Банкови заеми	8	16	64	169	339	1 016	1 556	-	3 168
Търговски задължения	31	-	-	-	-	-	-	-	31
Други задължения	54	106	159	319	229	-	-	-	867
ОБЩО ПАСИВИ	113	122	223	488	1 367	1 016	1 556	-	4 885



Управление на капиталовия риск

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

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

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

	2018	2017
Общо дългов капитал, т.ч.:	4 180	4 903
Намален с; паричните средства и парични еквиваленти	36	55
Нетен дългов капитал	4 144	4 848
Общо собствен капитал	18 159	17 446
Общо капитал	22 303	22 294
Съотношение на задлъжнялост	<u>18.58%</u>	<u>21.75%</u>

10. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в т. 2.26. от Бележките към финансовите отчети.

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

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.

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

Към 31 Декември 2018	Базисна стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи		-	-	-
Налични средства и еквиваленти	36	-	-	-
Гаранции	0	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	1259	-	-	-
Търговски племапия	0	-	-	-
Общо	1 295	-	0	-
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	-
Получен депозит от предприятия в група	375	-	-	-
Банкови заеми	3025	-	2 262	-
Търговски задължения	13	-	-	-
Други задължения	705	-	-	-
Общо:	4 162		2 262	

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

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

11. Събития след датата на съставяне на отчета

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

- 99.98% от капитала на Тера Комюникейшънс АД, България;
 - 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 ДООЕЛ (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 и 100 % от капитала на Теравойс ЕАД.