

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

## СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Юридически статут и обща информация за дружеството.....	8
2.	База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи.....	8
2.1.	Приложима обща рамка за финансови отчети.....	8
2.2.	База за изготвяне на индивидуалния междинен финансов отчет.....	8
2.3.	Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период.....	9
2.4.	Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от предприятието.....	10
2.5.	Счетоводни принципи.....	11
2.6.	Дъщерни дружества. Консолидация.....	11
2.7.	Сравнителни данни.....	11
2.8.	Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики.....	12
2.9.	Имоти, машини и съоръжения.....	12
2.10.	Нематериални активи.....	15
2.11.	Инвестиции в дъщерни дружества.....	15
2.12.	Нетекущи активи, държани за продажба.....	17
2.13.	Финансови инструменти.....	18
2.14.	Активи по отсрочени данъци.....	20
2.15.	Лизинг.....	20
2.16.	Доходи на персонала.....	21
2.17.	Провизии.....	22
2.18.	Регистриран капитал.....	23
2.19.	Резерви.....	23
2.20.	Приходи.....	23
2.21.	Разходи.....	26
2.22.	Разходи за данъци върху печалбата.....	26
2.23.	Доходи на акция.....	27
2.24.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.....	28
2.25.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение).....	29
2.26.	Определяне на справедливи стойности.....	29
3.	Пояснения към отчета за финансовото състояние.....	31
3.01.	Имоти, машини и съоръжения.....	31
3.02.	Нематериални активи.....	31
3.03.	Инвестиции в дъщерни дружества.....	32
3.04.	Активи по отсрочени данъци.....	33
3.05.	Вземания от свързани предприятия.....	33
3.06.	Търговски вземания.....	34
3.07.	Други вземания.....	34
3.08.	Пари и парични еквиваленти.....	34
3.09.	Предплатени разходи.....	35
3.10.	Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.....	35
3.11.	Банкови заеми.....	36

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

3.12. Други задължения .....	36
3.13. Получен депозит от предприятие в група.....	37
3.14. Задължения към свързани предприятия .....	37
3.15. Търговски задължения .....	37
3.16. Задължения към персонала и осигурителни предприятия .....	37
3.17. Данъчни задължения .....	37
3.18. Основен капитал.....	38
3.19. Неразпределена печалба .....	39
3.20. Резерв от емисия на акции .....	39
3.21. Резерви .....	39
4. Пояснения към Отчета за всеобхватния доход.....	39
4.01. Приходи от услуги .....	39
4.02. Други приходи от дейността .....	39
4.03. Административни разходи.....	40
4.04. Други разходи от дейността.....	40
4.05. Печалба от операции с инвестиции .....	40
4.06. Финансови приходи и разходи.....	41
5. Сделки със свързани лица.....	41
6. Ключов управленски персонал .....	43
7. Финансови инструменти по категории .....	43
8. Управление на финансовия риск .....	44
9. Справедливи стойности .....	50
10. Събития след датата на съставяне на отчета .....	51

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

## 1. Юридически статут и обща информация за дружеството

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

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

## 2. База за изготвяне на 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 междинен финансов отчет

Дружеството отговаря на критерия за предприятие от обществен интерес и настоящият индивидуален междинен 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 30 юни 2019 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

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

дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

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

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

Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2019 г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и счита, че те не налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика, с изключение на МСФО 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 2019. 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 преизчисления на салдата към 01 януари 2019 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 бележките към финансовите отчети по-долу.

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

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

Към 30 юни 2019 съществуват някои нови стандарти, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз в бъдещи отчетни периоди.

Ръководството на Дружеството счита, че по отношение на неговата дейност 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.

Ръководството на Предприятието ще прилага МСФО 16 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 все още оценява на ефекта от прилагането на стандарта и все още не може да представи количествена информация поради нрптиключилата продажба на част от бизнеса и предстоящо реструктуриране на бизнес в резултата на сделката.

Извън посоченото по-горе, ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в междинния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

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

## 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 30 юни 2019 година Алтерко АД притежава дъщерни дружества, регистрирани в страната и 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 периода, завършваща на 30 юни 2019 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, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за текущия период.

Във връзка с подписан договор 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*.

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

## 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

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

загубите от обезценка.

#### **Първоначално оценяване**

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

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

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

#### **Оценка след признаване**

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

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

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

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

#### **Методи на амортизация**

Дружеството използва линеен метод на амортизация на нетекущи материални активи.

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

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 политика, 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 нетекущи материални активи	6,67 години (15%)

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

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

#### **Отписване на нетекущи материални активи**

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

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение се включват в отчета за всеобхватния доход, когато актива бъде отписан (освен ако МСС 16 не изисква друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите и загубите от освобождаване от нетекущи активи се определя, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността” в отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасящ се за отписания актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

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

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

## 2.10. Нематериални активи

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

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

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

### Първоначална оценка

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

## 2.11. Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

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

- Тера комюникейшънс АД, България
- Теравойс ЕАД, България
- Allterco PTE Ltd, Сингапур
- Алтерко Роботикс ЕООД, България
- Allterco SDN Ltd, Малайзия
- Алтерко Финанс ООД, България
- Allterco Ltd. Тайланд
- Global Teracom Inc, САЩ
- Алтерко Пропъртис ЕООД, България

„Алтерко“ АД косвено притежава следните дружества:

- Teracom RO SRL, Румъния, чрез Тера комюникейшънс АД и Теравойс ЕАД
- Тера Комуникейшънс ДООЕЛ, Северна Македония, чрез Тера Комюникейшънс АД
- Алтерпей ЕООД, България, чрез Тера Комюникейшънс АД

Във връзка с подписан договор за продажба, следните инвестиции в дъщерни дружества са прекласифицирани в Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба:

- Тера комюникейшънс АД, България
- Теравойс ЕАД, България
- Teracom RO SRL, Румъния
- Тера Комуникейшънс ДООЕЛ, Северна Македония

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

• Алтерпей ЕООД, България

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

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; реструктуриране на Групата или продажба на частот бизнеса на Групата; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

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

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

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”.

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

## 2.12. 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 приема, че е налице само когато продажбата е с висока степен на сигурност и съответните нетекущи активи са налични за незабавна продажба в тяхното настоящо състояние.

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

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

### **2.13. Финансови инструменти**

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

#### **2.13.1. Търговски и други вземания**

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

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

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

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

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

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.

### ***2.13.1. Търговски и други вземания (продължение)***

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

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

### ***2.13.2. Парични средства и парични еквиваленти***

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

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

### ***2.13.3. Задължения по заеми***

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на

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

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 банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

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

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

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

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

#### **2.14. Активи по отсрочени данъци**

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

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

Отсрочените данъчни активи са оцени на база данъчна ставка, 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 30 юни 2019 година.

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

#### **2.15. Лизинг**

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

### 2.15.1. Оперативен лизинг

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

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

### 2.16. Доходи на персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в 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.

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

### **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 недисконтиран размер.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

### **Програма с определени доходи**

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

### **2.17. Провизии**

Провизии се признават когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/ уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за

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

уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в Отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

### **2.18. Регистриран капитал**

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

### **2.19. Резерви**

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

### **2.20. Приходи**

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

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

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

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

#### **▪ 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

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

към клиента.

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

▪ **Оценка на договор с клиент**

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

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

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

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в отчета за финансовото състояние, докато:

- ✓ всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;
- ✓ дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или
- ✓ когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти, Дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

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

Дружеството признава приход за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент* като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен

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

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 възнаградението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

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

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

▪ **Променливо възнаграждение**

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

**Приходи от услуги**

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

**Други приходи/доходи**

Други приходи и доходи се признават, когато се установи правото на тяхното получаване. Това са приходи от наеми, дивиденди, лихви, обещания. Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора в съответствие с МСС 17 „Лизинг“.

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

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

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

### 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:

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

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

### **2.21. Разходи**

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

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

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

### **2.22. Разходи за данъци върху печалбата**

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и

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

данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода, като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на възстановимите и дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на намаляемите и облагасмите 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 (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

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

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи корпоративен данък, който се определя в размер на 10 % от данъчната печалба от 2019 година.

### 2.23. Доходи на акция

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **2.24.1. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества**

Ръководството прави анализ и оценка за наличие на индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема или преустановяване дейността на Дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, промени в пазарната конюнктура с очакван дългосрочен или средносрочен негативен ефект върху бизнеса, реструктуриране на Групата в резултат на продажба на част от бизнеса или промяна във стратегическия фокус на групата, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

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

##### **2.24.2. Доходи на персонала при пенсиониране**

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

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

характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към датата на отчета, средната възраст на заетите в дружеството е сравнително ниска, пореди което не е правена актюерска оценка на задълженито за доходи на персонала при пенсиониране.

## **2.25. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение).**

### **2.25.1. Ползнен 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 ползнен живот и преносни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

### **2.25.2. 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.

## **2.26. Определяне на справедливи стойности**

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

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

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

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.

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

- 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.

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

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

	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Други	Общо
<b>01.01.2018</b>					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(5)	-	(39)	(121)
<b>Балансова стойност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>19</b>
Амортизация за периода	-	-	-	(9)	(9)
Изменения на амортизацията	77	-	-	-	77
Амортизация на отписаните активи	77	-	-	-	77
<b>31.12.2018</b>					
Отчетна стойност	-	5	1	57	63
Амортизация	-	(5)	-	(48)	(53)
<b>Балансова стойност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
<b>01.01.2019</b>					
Отчетна стойност	-	5	1	57	63
Амортизация	-	(5)	-	(48)	(53)
<b>Балансова стойност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
Придобивания	6	-	-	-	6
Амортизация за периода	-	-	(1)	(4)	(5)
<b>30.06.2019</b>					
Отчетна стойност	6	5	1	57	69
Амортизация	-	(5)	(1)	(52)	(58)
<b>Балансова стойност</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>11</b>

**3.02. Нематериални активи**

	Права върху интелектуална собственост
<b>01.01.2018</b>	
Отчетна стойност	4
Амортизация	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>4</b>
Амортизация за периода	(1)
<b>31.12.2018</b>	

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

Отчетна стойност	4
Амортизация	(1)
<b>Балансова стойност</b>	<b>3</b>
<b>01.01.2019</b>	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(1)
<b>Балансова стойност</b>	<b>3</b>
Амортизация за периода	(1)
<b>30.06.2019</b>	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(2)
<b>Балансова стойност</b>	<b>2</b>

### 3.03. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 Декември инвестициите в дъщерните дружества са:

	BGN'000	
	30 Юни 2019	31 Декември 2018
<b>В началото на периода</b>		
Балансова стойност	13 461	20 937
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>	-	33
Придобивания чрез покупка	-	33
<b>Намаления (балансова стойност)</b>	-	(7 509)
Прехвърлени активи за продажба	-	(7 509)
<b>В края на периода</b>		
Балансова стойност	13 461	13 461

Инвестициите в дъщерни предприятия към 30.06.2019 г., и към 31.12.2018 г., са както следва:

Анализ на инвестициите в дъщерни дружества

хил. лв

Наименование на предприятията, в които са съучастията	30.юни.19		31.дек.18	
	Процент на съучастнето	Стойност на участнето	Процент на участнето	Стойност на участнето
<b>В началото на периода</b>		13 461		13 428
<b>В страната</b>		5 147		5 147
АЛТЕРКО ФИНАНС ООД	67%	1	67%	1
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	1 500	100%	1 500
Алтерко Пропъртис ЕООД	100%	3 646	100%	3 646
<b>В Чужбина</b>		8 314		8 281
ALLTERCO RTE, SINGAPORE	100%	7 995	100%	7 995
ALLTERCO SDN MALAYSIA	100%	260	100%	260
ALLTERCO CO. LTD THAILAND	49%	26	49%	26
GLOBAL TERACOMM INC. USA	67%	33	0%	0
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>				33
Придобивания чрез бизнескомбинации				33
Global Teracomm			67%	33

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

<b>В края на периода</b>		<b>13 461</b>		<b>13 461</b>
<b>В страната</b>		<b>5 147</b>		<b>5 147</b>
АЛТЕРКО ФИНАНС ООД	67%	1	67%	1
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	1 500	100%	1 500
Алтерко Пропъртис ЕООД	100%	3 646	100%	3 646
<b>В Чужбина</b>		<b>8 314</b>		<b>8 314</b>
ALLTERCO RTE, SINGAPORE	100%	7 995	100%	7 995
ALLTERCO SDN MALAYSIA	100%	260	100%	260
ALLTERCO CO. LTD THAILAND	49%	26	98%	26
Global Teracomm	67%	33	67%	33
<b>ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЦЕРНИ ДРУЖЕСТВА</b>		<b>13 461</b>		<b>13 461</b>

### 3.04. Активи по отсрочени данъци

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

	30 Юни 2019	31 Декември 2018
Начисления по неизползвани отпуски	1	1

### 3.05. Вземания от свързани предприятия

Вземания от свързани лица са представени както следва:

	30 Юни 2019	31 Декември 2018
Тера Комюникейшънс АД	1 296	516
Тера Комуникейшнс ДООЕЛ, С. Македония	2	-
Teracomm RO SRL, Румъния	37	31
Теравойс ЕАД	27	-
ALLTERCO RTE Ltd.	38	37
АЛТЕРКО Финанс ООД	2	2
ALLTERCO SDN, Малайзия	23	10
GLOBAL TERACOMM Inc., САЩ	52	45
ALLTERCO CO., Тайланд	20	-
Алтерко Пропъртис ЕООД	5	5
Алтерко Роботикс ЕООД	476	613
<b>Вземания от свързани предприятия - текуща част</b>	<b>1 978</b>	<b>1 259</b>
<b>Общо:</b>	<b>1 978</b>	<b>1 259</b>

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

Търговските вземания на дружеството от свързани лица към 30.06.2019 г. произтичат от извършване на услуги, предоставяне на допълнителни парични вноски, продажба на инвестиции (в резултат на вътрешно реструктуриране на групата) и дивиденди. Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на услуги от 60 дни. 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

	30 Юни 2019	31 Декември 2018
Авансово изплатени суми към доставчици	59	59
<b>Общо:</b>	<b>59</b>	<b>59</b>

### 3.07. Други вземания

	30 Юни 2019	31 Декември 2018
ДДС за възстановяване	5	-
<b>Общо:</b>	<b>5</b>	<b>0</b>

### 3.08. Пари и парични еквиваленти

	30 Юни 2019	31 Декември 2018
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ, в т.ч.</b>	<b>24</b>	<b>34</b>
Каса в левове	20	30
Каса във валута	4	4

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

<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В</b>		
<b>РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ, в т.ч.</b>	<b>6</b>	<b>2</b>
Разплащателна сметка в левове	2	2
Разплащателна сметка във валута	4	-
<b>Общо:</b>	<b>30</b>	<b>36</b>

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

	<b>30 Юни 2019</b>	<b>31 Декември 2018</b>
Информационно обслужване	-	1

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

Във връзка с подписан договор за продажба, следните инвестиции в дъщерни дружества са прекласифицирани в Нетекучи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба:

<b>Активи</b>	<b>30 Юни 2019</b>	<b>31 Декември 2018</b>
Тера Комюникейшънс АД	7 447	7 447
Теравойс ЕАД	50	50
Алтерпей ЕООД	-	1
Тера Комуникейшнс ДООЕЛ, С. Македония	-	10
Тегасомм RO SRL, Румъния	-	1
<b>Общо:</b>	<b>7 497</b>	<b>7 509</b>

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, ще надвишават преносната им стойност.

През първата половина на 2019 г. Дружеството е прехвърлило собствеността си в Алтерпей ЕООД, Тера Комуникейшнс ДООЕЛ и Теракомм Ро С.Р.Л. на дъщерните си дружества Тера Комюникейшънс АД и Теравойс ЕАД. Това вътрешно реструктуриране е част от сделката по

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

продажба на петте дружества класифицирани като дължани за продажба.

### 3.11. Банковни заеми

	30 Юни 2019	31 Декември 2018
Райфайзенбанк (България) ЕАД, в т.ч.:		
<input type="checkbox"/> до една година	255	143
<input type="checkbox"/> над една година	2 646	2 882
<b>Общо банковни заеми – нетекуща част:</b>	<b>2 646</b>	<b>2 882</b>
<b>Общо банковни заеми – текуща част:</b>	<b>255</b>	<b>143</b>

Амортизируемата част на банковият заем е получен при следните условия:

Банка	Райфайзенбанк АД
Дата на договора:	25.8.2017
Договорен размер на кредита:	1 620 000
Оригинална валута	EUR
Цел	Финансиране на до 90%(без ДДС) от окончателната цена на всички дружествени дялове, представляващи 100% от капитала на Солидарния дължник 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
Обезпечение	Ипотeka на недвижим имот, собственост на „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, солидарен дължник - „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, залог на всички банковни сметки на Алтерко АД при банката

### 3.12. Други задължения

	30 Юни 2019	31 Декември 2018
Задължения за съучастия, в т.ч.	675	705
Захарина Велкова:	-	-
- до една година	675	675
- над една година	-	-
Красимир Ръбин:	-	-
- до една година	-	30
- над една година	-	-
<b>Общо – нетекуща част:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо – текуща част:</b>	<b>675</b>	<b>705</b>

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

### 3.13. Получен депозит от предприятие в група

Амортизируемата част на задълженията по получените депозити е както следва:

	<u>30 Юни 2019</u>	<u>31 Декември 2018</u>
Получен депозит, в т.ч.	145	375
Алтерко Пропъртис ЕООД:	40	99
- до една година	40	99
- над една година	-	-
Теравойс ЕАД:	105	276
- до една година	105	276
- над една година	-	-
<b>Общо получен депозит – нетекуща част:</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Общо получен депозит – текуща част:</b>	<u>145</u>	<u>375</u>

### 3.14. Задължения към свързани предприятия

	<u>30 Юни 2019</u>	<u>31 Декември 2018</u>
Алтерко Пропъртис ЕООД	<u>21</u>	<u>44</u>

### 3.15. Търговски задължения

	<u>30 Юни 2019</u>	<u>31 Декември 2018</u>
Доставчици	<u>5</u>	<u>13</u>

### 3.16. Задължения към персонала и осигурителни предприятия

	<u>30 Юни 2019</u>	<u>31 Декември 2018</u>
Задължения по неизползвани отпуски	6	7
Социални и здравни осигуровки	6	6
Социални осигуровки по неизползвани отпуски	1	1
<b>Общо:</b>	<u>13</u>	<u>14</u>

### 3.17. Данъчни задължения

	<u>30 Юни 2019</u>	<u>31 Декември 2018</u>
Данък върху доходите на физическите лица	2	3
Други данъци- представителни и данък по чл. 204	-	1
<b>Общо:</b>	<u>2</u>	<u>4</u>

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

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

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

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

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

Към края на представените отчетни периоди акционери в дружеството са:

Име/наименование	към 31 декември 2018	
	Брой акции:	% в капитала
Светлин Тодоров	5 776 120 бр.	38.51 %
Димитър Димитров	5 776 120 бр.	38.51 %
Виктор Атанасов	1 120 500 бр.	7.47 %
Лица, притежаващи под 5 % от капитала		
Други физически и юридически лица	2 327 260 бр.	15.51 %
<b>Общо</b>	<b>15 000 000 бр.</b>	<b>100.00%</b>

  

Име/наименование	към 30 Юни 2019	
	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 %
<b>Общо</b>	<b>15 000 000 бр.</b>	<b>100.00%</b>

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

**3.19. Неразпределена печалба**

	<u>30 Юни 2019</u>	<u>31 Декември 2018</u>
1. Начално салдо	1 802	1089
2. Финансов резултат преди данъчно облагане	1 123	713
2. Данък печалба	-	-
3. Печалба за отчетния период	1 123	713
3. Печалби отнесени в резерви	-247	-
4. Неразпределена печалба (1+3+4)	<u>2 678</u>	<u>1 802</u>

**3.20. Резерв от емисия на акции**

Резервите от емисия на акции на дружеството в размер на 1,343 хил. лв. (2018 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>30 Юни 2019</u>	<u>31 Декември 2018</u>
Други резерви	<u>261</u>	<u>14</u>

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

Приходите могат да бъдат анализирани, както следва:

	<u>За шестте месеца на 2019</u>	<u>За шестте месеца на 2018</u>
Приходи от управленски услуги	<u>175</u>	<u>185</u>

**4.02. Други приходи от дейността**

	<u>За шестте месеца на 2019</u>	<u>За шестте месеца на 2018</u>
Продажба на нетекущи материални активи	-	20
Приходи от съучастия - дивиденди	120	-
<b>Общо:</b>	<u>120</u>	<u>20</u>

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

**4.03. Административни разходи**

	За шестте месеца на <u>2019</u>	За шестте месеца на <u>2018</u>
<b>Разходи за материали, в т.ч.</b>	4	5
Гориво и поддръжка на леки коли	4	5
<b>Разходи за външни услуги, в т.ч.</b>	<b>145</b>	<b>147</b>
Наем офис и офис разходи - управление и поддръжка имоти под наем	21	40
Членски внос, КРС, КЗК, КЗП, КФН и др.	5	5
Реклама	1	1
Автоуслуги и поддръжка на МПС	10	4
Ремонт	-	1
Юридически, счетоводни услуги и одиторски услуги	64	61
Консултантски услуги	34	27
Други	10	8
<b>Разходи за амортизации</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Разходи за заплати</b>	<b>149</b>	<b>161</b>
<b>Разходи за осигуровки</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
<b>Други разходи, в т.ч.</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Разходи за данък върху социални разходи, представителни, данъци по чл. 204 и други	1	3
<b>Общо:</b>	<b><u>323</u></b>	<b><u>341</u></b>

**4.04. Други разходи от дейността**

	За шестте месеца на <u>2019</u>	За шестте месеца на <u>2018</u>
Банкови такси	1	2
<b>Общо:</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>2</u></b>

**4.05. Печалба от операции с инвестиции**

	Шест месеца на <u>2019</u>	Шест месеца на <u>2018</u>
Приходи от продажба на инвестиции	1 205	-
Преносна стойност на продадени инвестиции	-12	-
<b>Печалба от операции с инвестиции</b>	<b><u>1 193</u></b>	<b><u>-</u></b>

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

**4.06. Финансови приходи и разходи**

	За шестте месеца на 2019	За шестте месеца на 2018
Приходи от лихви по предоставени допълнителни парични вноски в т.ч.	4	4
- Алтерко Роботикс ЕООД	4	4
Разходи за лихви по получени депозити от свързани лица, в т.ч.	(6)	(10)
- Алтерко Пропъртис ЕООД	(3)	-
- Теравойс ЕАД	(3)	(10)
Други лихви	(39)	(48)
<b>Нето финансови разходи</b>	<b>(41)</b>	<b>(54)</b>

**5. Сделки със свързани лица**

През отчетните периоди 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 TeraComm 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
Алтерпей ЕООД	Дъщерно дружество
Алтерко Пропъртис ЕООД	Дъщерно дружество
Allterco Co., Тайланд	Дъщерно дружество
Allterco SDN Malaysia	Дъщерно дружество

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

	За шестте месеца на 2019	За шестте месеца на 2018
<b>Доставки от свързани лица, в т. ч. :</b>		
Доставки на услуги в т.ч.:	64	56
- Алтерко Финанс ООД	35	37

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

· Алтерко Пропъртис ЕООД	29	19
<b>Разходи за лихви в т.ч.:</b>	<b>6</b>	<b>10</b>
· Алтерко Пропъртис ЕООД	3	-
· Теравойс ЕАД	3	10
<b>Общо:</b>	<b>70</b>	<b>66</b>

<b>Продажби на свързани лица, в т.ч.:</b>	<b>За шестте месеца на 2019</b>	<b>За шестте месеца на 2018</b>
<b>Продажби на услуги и други в т.ч.:</b>	<b>175</b>	<b>185</b>
· ALLTERCO PTE.LTD	1	12
· Terasomm Ro SRL	33	32
· Тера Комуникейшнс ДООЕЛ Скопје	1	2
· Тера Комюникейшънс АД	33	43
· Теравойс ЕАД	19	34
· Global Terasomm Inc., USA	7	3
· Алтерко Роботикс ЕООД	48	20
· Allterco SDN Malaysia	13	7
· Алтерпей ЕООД	-	1
· Allterco Co Thailand	20	31
<b>Общо:</b>	<b>175</b>	<b>185</b>

	<b>За шестте месеца на 2019</b>	<b>За шестте месеца на 2018</b>
<b>Приходи от съучастия - дивиденди в т.ч.:</b>		
· Алтерко Пропъртис ЕООД	120	-
<b>Общо:</b>	<b>120</b>	<b>-</b>

<b>Приходи от лихви, в т.ч.:</b>	<b>За шестте месеца на 2019</b>	<b>За шестте месеца на 2018</b>
Лихви по получена допълнителна парична вноска от Алтерко Роботикс ЕООД	4	4
<b>Общо:</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

<b>Приходи от продажба на инвестиции в т.ч.:</b>	<b>Шест месеца на 2019</b>	<b>Шест месеца на 2018</b>
· Тера Комюникейшънс АД	1201	-
· Теравойс ЕАД	4	-

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

**Общо:**
**1205**
**6. Ключов управленски персонал**

Съставът на Съвета на директорите към 30.06.2019 г. е както следва:

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

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.

**7. Финансови инструменти по категории**

МСФО 9 „Финансови инструменти“ 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 30 Юни 2019 г. по категории:

	30 Юни 2019				31 Декември 2018				BGN'000
Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо	Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо
<i>Финансови активи според отчета за финансовото състояние</i>									
Парични средства и еквиваленти	30	-	-	30	36	-	-	-	36
Вземания от свързани предприятия	-	1 978	-	1 978	-	1 259	-	-	1 259
Търговски вземания	-	-	-	59	-	-	-	59	59
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>30</b>	<b>1 978</b>	<b>0</b>	<b>2 067</b>	<b>36</b>	<b>1 259</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>1 354</b>

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

	30 Юни 2019				31 Декември 2018			
	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Финансови пасиви, отчитани по специфично определяна стойност (сборна категория)	Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	Финансови пасиви, отчитани по специфично определяна стойност (сборна категория)	Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо
<b>Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние</b>								
Задължения към свързани предприятия	21	-	-	21	44	-	-	44
Получен депозит от предприятия в група	145	-	-	145	375	-	-	375
Банкови заеми	2 901	-	-	2 901	3 025	-	-	3 025
Търговски задължения	5	-	-	5	13	-	-	13
Други задължения	675	-	-	675	705	-	-	705
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>3 747</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 747</b>	<b>4 162</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 162</b>

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.

## 8. Управление на финансовия риск

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

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

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

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

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:

30. юни. 19	в EUR	в USD	в друга чуждестран на валута	в българск и лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	8	-	-	22	30
Вземания от свързани предприятия	146	26	-	1 806	1978
Търговски вземания		-	-	59	59
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>154</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>1 887</b>	<b>2 067</b>

30. юни. 19	в EUR	в USD	в друга чуждестран на валута	в българск и лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения към свързани предприятия				21	21
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	145	145
Банкови заеми	2 901				2 901
Търговски задължения	-	-	-	5	5

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

Други задължения	-	-	-	675	675
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>2 901</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>846</b>	<b>3 747</b>

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
<b>31 Декември 2018</b>					
Парични средства и еквиваленти	4	-	-	32	36
Вземания от свързани предприятия	123	-	-	1 136	1 259
Търговски вземания	-	-	-	59	59
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 127</b>	<b>1 354</b>
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
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>3 025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 137</b>	<b>4 162</b>

#### Анализ на валутната чувствителност

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

#### б. Ценови риск

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

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

#### в. Риск на лихвоносните парични потоци

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

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

равнища.

Същевременно и изходящите парични потоци на Алтерко АД за шестте месеца на 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.

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
30. юни. 19	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	-	30	-	30
Вземания от свързани предприятия	1 639	-	339	1 978
Търговски вземания	59	-	-	59
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 698</b>	<b>30</b>	<b>339</b>	<b>2 067</b>

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
30. юни. 19	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения към свързани компании	21	-	-	21
Получен депозит от предприятия в група	-	-	145	145
Банкови заеми	-	-	2 901	2 901
Търговски задължения	5	-	-	5
Други задължения	675	-	-	675
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>701</b>	<b>0</b>	<b>3 046</b>	<b>3 747</b>

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
към 31 декември 2018 г.	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	-	-	-	-
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>890</b>	<b>2</b>	<b>403</b>	<b>1 295</b>
Задължения към свързани предприятия	44	-	-	44
Получен депозит от предприятия в група	-	375	-	375

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

Банкови заеми	0	-	3 025	3 025
Търговски задължения	13	-	-	13
Други задължения	705	-	-	705
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>762</b>	<b>375</b>	<b>3 025</b>	<b>4 162</b>

### 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.

Повечето от вземанията са по лихвени заеми (допълнителни парични вноски) 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 банкови 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.

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

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 30.06.2019 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.

### **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

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

инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

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

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

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Общо дългов капитал, т.ч.:	3 762	4 180
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	30	36
Нетен дългов капитал	3 732	4 144
Общо собствен капитал	19 282	18 159
Общо капитал	<u>23 044</u>	<u>22 339</u>
<b>Съотношение на задлъжнялост</b>	<b><u>16.20%</u></b>	<b><u>18.55%</u></b>

## 9. 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. 2.24. 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

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

пасивите на Дружеството съгласно МСФО 13:

Към 30 Юни 2019	Баласнова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Финансови активи</b>		-		-
Парични средства и еквиваленти	30	-	-	-
Гаранции	0	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	1978	-	-	-
Търговски вземания	58	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>1 295</b>	-	-	-
<b>Финансови пасиви</b>				
Задължения към свързани предприятия	21	-	-	-
Получен депозит от предприятия в група	145	-	-	-
Банкови заеми	2901	-	2 262	-
Търговски задължения	5	-	-	-
Други задължения	675	-	-	-
<b>Общо:</b>	<b>4 162</b>		<b>2 262</b>	

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

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

#### 10. Събития след датата на съставяне на отчета

На 29.07.2019 г. компанията успешно завърши процеса по продажба на 100 % от участието си в капитала на 5 дъщери дружества дружества.

В следствие на сделката LINK Mobility Group придоби 100 % от капитала на дъщерните на АЛТЕРКО АД дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония). В изпълнение на договора към 29.07.2019 г., съгласно уговореното, АЛТЕРКО АД е получило частично плащане на договорената цена, а именно - 60 % парично плащане и 20 % под формата на акции от капитала на едноличния собственик на LINK Mobility Group - ASA Victory Partners VIII Norway Holding AS. Остатъкът от продажната цена е дължим при условията на отложено плащане за срок от 2 години.

С приключване на сделката АЛТЕРКО АД ще преустанови дейностите си, свързани с

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ШЕСТТЕ МЕСЕЦА НА 2019 ГОДИНА

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

телекомуникационния бизнес в Европа. Дружеството планира организационни и корпоративни промени, които да поставят акцент върху успешно развитие на IoT бизнес. С това мениджмънтът очаква да продължи да разширява дейността на компанията и да привлича нови инвеститори.