

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

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Информация за групата.....	10
2.	Основни положения от счетоводната политика на групата.....	12
2.1.	База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет.....	12
2.2.	Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период... ..	12
2.3.	База за съставяне на консолидирания финансов отчети	14
2.4.	Сравнителни данни.....	14
2.5.	Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики	15
2.6.	Сделки и салда	15
2.7.	Приблизителни оценки	16
2.8.	Дъщерни предприятия.....	16
2.9.	Нетекучи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	16
2.10.	Неконтролиращо участие.....	17
2.11.	Консолидация	18
2.12.	Приходи.....	18
2.13.	Разходи	20
2.14.	Имоти, машини и съоръжения.....	21
2.15.	Други дългосрочни капиталови инвестиции.....	23
2.16.	Лизинг.....	23
2.17.	Провизии	24
2.18.	Материални запаси	24
2.19.	Пенсионни и други задължения към персонала	25
2.20.	Акционерен капитал и резерви.....	26
2.21.	Пари и парични еквиваленти.....	28
2.22.	Финансови инструменти	28
2.23.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.	32
2.24.	Справедливи стойности	32
3.01.	Имоти, машини и съоръжения.....	34
3.02.	Нематериални активи	35
3.03.	Активи с право на ползване	36
3.04.	Репутация	36
3.05.	Други дългосрочни капиталови инвестиции.....	37
3.06.	Активи по отсрочени данъци.....	37
3.07.	Материални запаси	37
3.08.	Търговски вземания.....	38
3.09.	Други вземания	38
3.10.	Пари и парични еквиваленти.....	38
3.11.	Предплатени разходи	39
3.12.	Банкови заеми	39
3.13.	Лизинг.....	40
3.14.	Търговски задължения	41
3.15.	Задължения към персонала	41
3.16.	Данъчни задължения	41
3.17.	Други задължения.....	41
3.18.	Основен капитал	41
3.19.	Неразпределена печалба	43
3.20.	Резерви.....	43
3.21.	Резерв от емисия на акции	43
4.	Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход.....	44
4.01.	Приходи от продажби и себестойност на продажбите.....	44
4.02.	Други приходи от дейността	44
4.03.	Административни разходи.....	44

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

4.04.	Други разходи от дейността	45
4.05.	Финансови приходи.....	45
4.06.	Финансови разходи.....	45
5.	Условни задължения и ангажименти.....	46
6.	Договор.....	46
7.	Сделки със свързани лица.....	47
8.	Финансови инструменти по категории.....	48
9.	Управление на финансовия риск.....	49
10.	Справедливи стойности	54
11.	Други оповестявания.....	56
12.	Събития след датата на съставяне на отчета.....	56

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

1. Информация за групата

1.1. Юридически статут

“Алтерко” АД (Дружеството-майка), гр. София е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК по Булстат: 201047670. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София 1407, бул. Черни Връх № 103. Първоначално, 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. През 2020 г. капиталът е увеличен до 17 999 999 хил. лв. в следствие на процедура по Първично Публично Предлагане на нова емисия акции. Публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД е проведено в периода 28.09.2020 г. – 30.10.2020 г. въз основа на Проспект, ведно с допълненията към него, потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 148-Е от 18.02.2020 г., Решение № 405-Е от 11.06.2020 г., Решение от № 601-Е от 13.08.2020 г. и Решение № 791-Е от 29.10.2020.

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.

1.2. Собственост и управление

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

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

Към края на 31.12.2020 акционери в дружеството са:

Име/наименование	Брой акции:	% в капитала
Светлин Тодоров	5 847 120 бр.	32.48%
Димитър Димитров	5 847 120 бр.	32.48%
Виктор Атанасов	1 120 500 бр.	6.23%
Лица, притежаващи под 5 % от капитала		
Други физически и юридически лица	5 185 259 бр.	28.81%
Общо	17 999 999 бр.	100.00%

*След края на отчетния период Дружеството е получило уведомление от акционера Виктор Атанасов за намаляване на дяловото му участие до 2,09 %, считано от 12.01.2021 г., въз основа на която промяна следва да се отчете и промяна в дела на миноритарните акционери – общо 32,95%

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

Към края на 31.12.2019 акционери в дружеството са:

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

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

Съставът на Съвета на директорите е както следва:

- Димитър Стоянов Димитров
- Николай Ангелов Мартинов
- Светлин Илиев Тодоров

1.3. Предмет на дейност

Основна дейност на „Алтерко” АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва. Портфолиото на дружествата от групата включват следните основни групи услуги или продукти:

- Производство и търговия с IoT (Internet of Things) устройства
- Услуги с добавена стойност за собственици на мобилни телефони

1.4. Структура на групата

Към 31.12.2020 и 31.12.2019 година Групата включва Алтерко АД и следните дъщерни дружества, в страната и чужбина, които контролира.

Наименование на предприятията, в които са съучастията	31 Декември 2020	31 Декември 2019
	Процент на съучастието	Процент на съучастието
В страната		
АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ ООД	100%	100%
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	100%
АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС ЕООД	100%	100%
В Чужбина		
ALLTERCO PTE LTD., Сингапур	100%	100%
ALLTERCO SDN LTD., Малайзия	100%	100%
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	49%	49%
GLOBAL TERACOMM INC, USA	100%	100%

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

2. Основни положения от счетоводната политика на групата

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

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

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

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет

Групата отговаря на критерия за предприятие от обществен интерес и настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз.

Към 31 декември 2020 година МСС включват Международните счетоводни стандарти (МСС), Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Съветът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

2.2. 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.

Изменения на препратките в МСФО към Концептуалната рамка

СМСС издаде ревизираната концептуална рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка излага цялостен набор от концепции за финансово отчитане, установяване на стандарти, ръководство за съставителите на финансови отчети в разработване на последователни счетоводни политики и подпомагане на другите в техните усилия, свързани с разбирането и тълкуването на стандартите. Основните изменения, въведени в ревизираната концептуална рамка за финансово отчитане са свързани с оценяване, включително на факторите, които трябва да се вземат предвид при избора на база за оценяване, и с представянето и оповестяването, включително на приходите и разходите, които следва да бъдат класифицирани в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също предоставя

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

актуализирани дефиниции за активи и пасиви и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция на бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Измененията изясняват минималните изисквания за бизнес и стесняват дефиницията на бизнес. Измененията премахват и оценката дали участниците на пазара могат да заменят липсващи елементи, добавят насоки, за да подпомогнат предприятията в преценката им дали придобит процес е съществен и въвеждат незадължителен тест, който дава възможност за опростена оценка на това дали набор от дейности и активи представлява бизнес или не.

Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция на „съществен“

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Измененията поясняват дефиницията на съществен и начина, по който трябва да се прилага, като привеждат в съответствие определението, използвано в концептуалната рамка и стандартите. Измененията също така уточняват, че съществеността ще зависи от естеството или важността на информацията.

„Реформа на базовия лихвен процент“ (Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7)

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и следва да се прилагат ретроспективно. През септември 2019 г. СМСС издаде изменения в МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, с което завърши първа фаза от своята работа да отговори на ефектите от реформата на междубанковите лихвени проценти (IBOR) върху финансовото отчитане. Втора фаза ще се съсредоточи върху въпроси, които могат да засегнат финансовото отчитане, когато съществуващ базов лихвен процент се замени с безрисков лихвен процент (RFR).

Публикуваните изменения се отнасят до въпроси, засягащи финансовото отчитане в периода преди замяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен лихвен процент и адресират последиците за специфични изисквания за отчитане на хеджирането в МСФО 9 Финансови инструменти и МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, които изискват перспективен анализ. Измененията предоставиха временни облекчения, приложими за всички хеджиращи взаимоотношения, които са пряко засегнати от реформата на базовия лихвен процент, позволяващи отчитането на хеджирането да продължи през периода на несигурност преди замяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен, почти безрисков лихвен процент. Има и изменения в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания относно допълнителни оповестявания около несигурността, произтичащи от реформата на базовия лихвен процент.

Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 (Изменения на МСФО 16)

Издаден: 28 май 2020 г.

В сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.

Изменението предоставя на лизингополучателите освобождаване от преценка дали отстъпки по наем в контекста на Covid-19 представлява промяна на лизинга.

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

2.3. База за съставяне на консолидираните финансови отчети

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

- Текущо начисляване

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

- Действащо предприятие

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

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

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

2.4. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. При необходимост някои от перата в отчета за финансовото състояние, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и в отчета за паричните потоци, представени в консолидирания финансов отчет за 2019 година, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2020 година.

Както е оповестено в т. 2.9, през 2020 година във връзка с плановете на Ръководството за продажба на инвестиции в дъщерни дружества, свързаните с тях активи, пасиви и финансови резултати, като част от консолидирания финансов отчет са представени в *Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба, съответно Печалба от преустановени дейности*. В резултат на тази промяна не е настъпило преизчисляване на съпоставимите сравнителни данни в консолидирания отчет за

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

финансовото състояние към 31 декември 2019 година, съответно в консолидирания отчет за всеобхватния доход за 2019 година.

2.5. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

Функционална и отчетна валута

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

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

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

2.6. Сделки и салда

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

Към всяка дата на съставяне на отчета:

- а) паричните позиции, вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута, като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец;
- б) непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута, се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката, в случай че е приложен обменен курс различен от този на сделката (осреднен месечен, дневен или друг); и
- в) непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват, като се използват обменните курсове от датата, когато е била определена справедливата стойност.

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

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

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

- Всички парични и непарични активи и пасиви (вкл. и сравнителната информация) са преизчислени по заключителния курс на БНБ към датата на съответния отчет за финансово състояние;
- Приходните и разходните позиции на всеки отчет за всеобхватния доход са преизчислени към датата на съставяне на отчета по среднопретеглен курс за отчетната година;
- Всички получени курсови разлики са отчетени в друг всеобхватен доход.
- Комутативната сума на тези курсови разлики се представя в отделен компонент на собствения капитал до освобождаването от чуждестранната дейност.

2.7. Приблизителни оценки

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

2.8. Дъщерни предприятия

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

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

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

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

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

През 2020 и 2019 година ръководството на Групата е взело решение за продажба на определени дъщерни дружества. Преносната стойност на активите и пасивите, както и резултатите от дейността,

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

свързани с дружествата, които са обявени за продажба са представени по-долу. В съответствие с изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, предназначени за продажба*, в настоящия консолидиран финансов отчет тези активи, свързаните с тях пасиви и финансови резултати са представени като подлежащи на непосредствена продажба. Групата не е признала обезценка във връзка активите, предназначени за продажба и свързаните с тях пасиви, представени като активи, държани за продажба, тъй като Ръководството счита, че очакваните постъпления, които ще получи текущо и в перспектива от продажбата им, намалени с очакваните разходи по продажбата, ще надвишават преносната им стойност.

Активи	31 декември 2019 (в хил. лв.)	31 декември 2020 (в хил. лв.)
Имоти, машини и съоръжения	3	5
Нематериални, нетекущи активи	857	766
Търговски вземания	2 424	1 315
Други вземания	494	525
Пари и парични еквиваленти	514	70
Общо активи	4 292	2 681

Пасиви	31 декември 2019 (в хил. лв.)	31 декември 2020 (в хил. лв.)
Търговски задължения	2 708	2 437
Задължения към персонала	65	87
Задължения за данъци	158	108
Други задължения	3	3
Общо пасиви	2 934	2 635

	2019 година (в хил. лв.)	2020 година (в хил. лв.)
Приходи от продажби	10 652	6 319
Себестойност на продажбите	(9 975)	(6 374)
Брутна печалба	677	(55)
Други приходи от дейността	11	152
Разходи по продажби	(55)	(13)
Административни разходи	(490)	(1 360)
Други разходи за дейността	(627)	(8)
Загуба от оперативна дейност	(484)	(1 284)
Финансови разходи	(1)	-
Разходи за данъци	(123)	-
Загуба от дейността	(608)	(1 284)

2.10. Неконтролиращо участие

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

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

2.11. Консолидация

Консолидираният годишен финансов отчет на една група включва консолидирания финансов отчет на групата-майка и финансовите отчети на дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2020 г. Всички и активи, пасиви, капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружествата от групата са представени като такива, които принадлежат на едно предприятие.

Дъщерни дружества са тези, които се контролират от групата-майка. Контролът се проявява, когато групата-майка упражнява права върху променлива възвръщаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвръщаемост посредством властта си. Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика по отношение на еднакви сделки и стопански факти от всички дружества в групата. Всички взаимни участия в капитала, както и съществените вътрешни сделки, салда и нереализирани печалби в групата са елиминирани и финансовият отчет е изготвен като е приложен методът на пълната консолидация. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която този контрол бъде загубен. При придобиване на дъщерно дружество в резултат на вътрешногрупово реструктуриране, нетните активи и финансовият му резултат се включват от началото на най-ранния отчетен период, представен във финансовия отчет.

2.12. Приходи

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

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

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

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

Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в Групата се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги тъй като обикновено Групата контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

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

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

Оценка на договор с клиент

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

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

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

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

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

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

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

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

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор *цена на сделката*.

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

Цена на сделката и условия за плащане

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

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

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.

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 резултата. Вниманието беше съсредоточено върху новия модел за прехвърляне на стоките и услугите на база контрол, което би променило момента на признаване на приходи в съответствие с постановките на МСФО 15. В резултат на това ръководството установи, че новата рамка на признаване на приходи няма да доведе до промяна на прилаганата до този момент счетоводната политика. Не се установи промяна в задълженията за изпълнение и разпределението на цената на договорите и признаване на приходи.

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

2.13. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи. Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в отчета за финансовото състояние. 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, както и от банкови комисионни, и от отрицателни валутни разлики.

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

2.14. Имоти, машини и съоръжения

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

Първоначално оценяване

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

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

Оценка след признаване

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

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

Методи на амортизация

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

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

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

Отписване на нетекущи материални активи

Преносната 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.

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

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

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

Нематериални активи

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

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

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

Първоначална оценка

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

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

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

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

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.

2.15. Други дългосрочни капиталови инвестиции

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

2.16. Лизинг

Оперативен лизинг

В началото на договора, дружеството преценява дали договорът представлява, или съдържа лизинг. Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Преценката включва преценка на следните фактори:

- Дали договорът включва използването на идентифициран актив - това може да бъде посочено изрично или по подразбиране и трябва да бъде физически разграничимо или да представлява по същество целия капацитет на физически отделен актив. Ако доставчикът има съществено право на замяна, тогава активът не е идентифициран;
- Дали дружеството има право да получи съществено всички икономически ползи от използването на актива през целия период на използване; и
- Дали дружеството има право да ръководи използването на актива. Дружеството има това право, когато има права за вземане на решения, които са свързани с промяната на начина и целта за

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

използване на актива. В редки случаи, когато решението за това как и с каква цел се използва активът, е предварително определено, дружеството има право да ръководи използването на актива, ако:

- дружеството има право да експлоатира актива; или
- дружеството е проектирало актива по начин, който предопределя как и с каква цел ще бъде използван

Тази политика се прилага за договори, влезли в сила или изменени на или след 01 Януари 2019 г.

Финансов лизинг

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

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

2.17. Провизии

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

2.18. Материални запаси

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

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

- Материали – покупната цена и всички доставни разходи;

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

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

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

2.19. Пенсионни и други задължения към персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р България и законодателството на съответната държава, в която е регистрирано дъщерното дружество. В Групата се начисляват и реализират суми за доходи на персонала по видове, както следва:

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който 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 компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки за задължителното държавно обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход. Предприятието признава като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат изплатени на работниците и служителите в замяна на техния труд за предходни отчетни периоди.

Програма с определени осигурителни вноски

Осигурителните и пенсионните планове, прилагани от Дружествата в качеството му на работодател, се основават на българското осигурително законодателство и са планове с дефинирани осигурителни вноски. Съгласно тях работодателят плаща месечно определени осигурителни вноски на база фиксирани по закон проценти, и няма правно или конструктивно задължение да доплаща в осигурителните фондове бъдещи осигурителни вноски в случаите, когато те нямат достатъчно парични средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Дължимите от работодателя вноски за социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния

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

период на начисляване на съответните доходи, с които те са свързани, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние в недисконтиран размер.

Дружествата, включени в консолидирания отчет, работещи в страните извън България, осигурителните и пенсионни планове се основават на законодателството от съответната страна. Към Дружествата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дългосрочни доходи на персонала

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

2.20. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

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

- а) неразпределена печалба;
- б) непокрита загуба;
- в) нетна печалба или загуба от текущата година, която се представя в Отчета за финансовото състояние след начисляване на разходите за дължими данъци.

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

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

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

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

Обратно изкупените собствени акции са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване), като с брутната им покупна цена е намален собствения капитал на Групата. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупените собствени акции са за сметка на неразпределената печалба и се представят директно в собствения капитал на Групата, към компонента “Неразпределени печалби”.

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

Данъци върху печалбата

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

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на съответното законодателство. Номиналната данъчна ставка в България за 2020 г. и 2019 г. е 10%, за Сингапур- 17 %; в Малайзия до MYR 500 000 е 20% и за превишението е 25%, за Съединени Американски Щати : 15 – 35 % и за Тайланд 20%.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

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

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

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

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

Към 31.12.2020 г., 31.12.2019 г. има отсрочени данъци върху печалбата само за българските дружества и те са оценени при ставка 10%, която ставка остава такава и за предстоящата 2021 година.

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.

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

2.21. Пари и парични еквиваленти

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

Отчетът за паричните потоци се представя по прекия метод.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.
- ДДС при покупки и продажби на нетекущи активи се посочва към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните парични потоци на Дружеството за съответния отчетен период.
- Лихвите по предоставени/получени заеми и депозити се включват като постъпления/плащания към финансова дейност.

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

2.22. Финансови инструменти

Финансови активи

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

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

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

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

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

Оценяване

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

Последващо оценяване

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

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

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най -съществена за Групата. Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

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

Ръководството на Групата е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, лихвоносни вземания от свързани предприятия, търговски вземания и други вземания (т.е. вземания по търговски кредити и други) се държат от Групата с цел получаване на договорените

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

парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви според прилагания бизнес модел.

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

Отписване

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

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне. В този случай Групата признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазило.

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

Обезценка на финансови активи

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

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

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* Групата е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на

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

очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Групата е разработила и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

Последващо оценяване

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

Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност

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

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

Отписване

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

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

2.23. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

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

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

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

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

Обезценка на вземания

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

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

2.24. Справедливи стойности

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

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

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружествата. Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

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

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

- Ниво 1 – Използват се котираны (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

3. Пояснения към консолидирания отчет за финансовото състояние

3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Нетекущи активи по финансиране	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
01.01.2019											
Отчетна стойност	465	3 123	-	662	725	569	187	7	158	60	5 956
Амортизация	-	(84)	-	(29)	(433)	(186)	(162)	(7)	(129)	-	(1 030)
Балансова стойност	465	3 039	-	633	292	383	25	-	29	60	4 926
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	131	60	163	4	29	-	38	61	486
Покупка	-	-	131	60	128	4	29	-	38	61	451
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	35	-	-	-	-	-	35
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	-	(59)	(206)	(13)	-	(15)	(35)	(328)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)
Активи на продадени дружества	-	-	-	-	(59)	(206)	(13)	-	(15)	-	(293)
Амортизация за периода	-	(125)	(16)	(210)	(94)	(72)	(4)	-	(11)	-	(532)
Изменения на амортизацията	-	-	-	3	326	141	61	-	30	-	561
Отписана амортизация на продадени дъщерни дружества	-	-	-	3	326	141	61	-	30	-	561
Балансова стойност в края	465	2 914	115	483	302	109	37	-	41	86	4 552
31.12.2019											
Отчетна стойност	465	3 123	131	719	503	226	142	7	151	86	5 553
Амортизация	-	(209)	(16)	(236)	(201)	(117)	(105)	(7)	(110)	-	(1 001)
Активи, предназначени за продажба	-	-	-	-	-	(1)	(2)	-	-	-	(3)
Балансова стойност	465	2 914	115	483	302	108	35	-	41	86	4 549
01.01.2020											
Отчетна стойност	465	3 123	131	719	503	226	126	7	151	86	5 537
Амортизация	-	(209)	(16)	(236)	(201)	(117)	(89)	(7)	(110)	-	(985)
Балансова стойност	465	2 914	115	483	302	109	37	-	41	86	4 552
Придобивания (отчетна стойност)	1 011	148	-	9	-	14	2	-	9	62	1 255
Покупка	1 011	-	-	9	-	14	2	-	9	62	1 107
Въведени в експлоатация	-	148	-	-	-	-	-	-	-	-	148
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	-	(19)	-	-	-	-	(148)	(167)
Продажба	-	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(148)	(148)
Друг начин	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Амортизация за периода	-	(122)	(39)	(216)	(116)	(66)	(8)	-	(6)	-	(573)
Изменения на амортизацията	-	239	-	-	13	-	-	-	-	-	252
Амортизация на отписаните активи	-	239	-	-	13	-	-	-	-	-	252
Балансова стойност в края	1 476	2 940	76	276	167	57	31	-	44	-	5 067
31.12.2020											
Отчетна стойност	1 476	3 032	131	728	471	240	128	7	160	-	6 373
Амортизация	-	(92)	(55)	(452)	(304)	(183)	(97)	(7)	(116)	-	(1 306)
Балансова стойност	1 476	2 940	76	276	167	57	31	-	44	-	5 067
Активи, предназначени за продажба	-	-	-	-	-	3	2	-	-	-	5
Балансова стойност в края	1 476	2 940	76	276	167	54	29	-	44	-	5 062

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

3.02. Нематериални активи

	Сертификати ISO и права върху интелектуална собственост	Патенти, лицензи, търговски марки, прототипи и развойна дейност	Други	Разходи за придобиван е на НДМА	Общо
01.01.2019					
Отчетна стойност	871	2 053	209	854	3 987
Амортизация	(82)	(283)	(25)	-	(390)
Балансова стойност	789	1 770	184	854	3 597
Придобивания (отчетна стойност)	-	77	193	1 230	1 500
Покупка	-	77	38	7	122
По стопански начин	-	-	-	1 223	1 223
Въведени в експлоатация	-	-	155	-	155
Намаления (балансова стойност)	-	(422)	-	(155)	(577)
Въведени в експлоатация	-	-	-	(155)	(155)
Друг начин	-	(422)	-	-	(422)
Амортизация за периода	(82)	(245)	(105)	-	(432)
Изменения на амортизацията	-	47	-	-	47
Амортизация на отписаните активи	-	47	-	-	47
Балансова стойност в края	707	1 180	272	1 929	4 088
31.12.2019					
Отчетна стойност	871	1 661	402	1 929	4 863
Амортизация	(164)	(481)	(130)	-	(775)
Балансова стойност	707	1 180	272	1 929	4 088
Активи, предназначени за продажба	(705)	-	(152)	-	(857)
Балансова стойност	2	1 180	120	1 929	3 231
01.01.2020					
Отчетна стойност	871	1 661	402	1 929	4 863
Амортизация	(164)	(481)	(130)	-	(775)
Балансова стойност	707	1 180	272	1 929	4 088
Придобивания (отчетна стойност)	3	1 427	-	3 027	4 457
Покупка	3	-	-	638	641
По стопански начин	-	-	-	2 389	2 389
Въведени в експлоатация	-	1 427	-	-	1 427
Намаления (балансова стойност)	-	(271)	-	(3 421)	(3 692)
Въведени в експлоатация	-	-	-	(3 161)	(3 161)
Друг начин	-	(271)	-	(260)	(531)
Амортизация за периода	(80)	(270)	(94)	-	(444)
Изменения на амортизацията	-	126	-	-	126
Амортизация на отписаните активи	-	126	-	-	126
Балансова стойност в края	630	2 066	178	1 535	4 409
31.12.2020					
Отчетна стойност	874	2 691	402	1 535	5 502
Амортизация	(244)	(625)	(224)	-	(1 093)
Балансова стойност	630	2 066	178	1 535	4 409
Активи, предназначени за продажба	625	-	141	-	766
Балансова стойност	5	2 066	37	1 535	3 643

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

3.03. Активи с право на ползване

	Транспортни и средства	Сгради	Общо
В началото на периода			
Отчетна стойност	127	9	136
Амортизация	(42)	(3)	(45)
Балансова стойност	85	6	91
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	-
Друг начин	-	-	-
Амортизация за периода	(42)	(3)	(45)
Балансова стойност в края			
Отчетна стойност	127	9	136
Амортизация	(84)	(6)	(90)
Балансова стойност	43	3	46

МСФО 16 „Лизинг“ е приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. и влиза в сила от 01 януари 2019 г. Групата е приложила опростен ретроспективен подход, като не е извършило корекции за предходните периоди. Групата има сключени лизингови договори за наемане на офис площи и транспортни средства, използвани в дейността. Сроковете са между 1 и 4 години с опции за удължаване.

3.04. Репутация

Наименование	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Global Teracom Inc., САЩ	34	34
Allterco Sdn, Малайзия	30	30
Allterco PTE Ltd, Сингапур	2 611	3 091
Алтерко Пропръртис ЕООД	126	126
Общо:	2 801	3 281

Обезценка на репутация

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на задължителния тест за обезценка на признатите в консолидирания отчет за финансовото състояние репутации по придобиването на дъщерните дружества. За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на “обект, генериращ парични потоци”. Изчисленията са направени от ръководството, на база подробен преглед дали са настъпили събития и факти, явяващи се индикатори за промени в направените предположения и преценки към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г.

Като база за прогнозите на паричните потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, разработени от ръководствата на съответните дружества и на Групата като цяло, покриващи от три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база “стойност в употреба”.

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

Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете. Тестовите и преценките на ръководството на Групата за обезценка на признатите репутации са направени в контекста на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които Групата очаква да получи от дъщерните дружества, включително очакванията за бъдещи продажби и реструктуриране на дейността и пр.

В резултат на направените анализи от ръководството на Групата към 31.12.2020 г. е призната обезценка на отчетените репутации в размер на 480 хил. лв. (31.12.2019 г.: 4 904 хил. лв.).

3.05. Други дългосрочни капиталови инвестиции

	<u>31 Декември 2020</u>	<u>31 Декември 2019</u>
Обикновени поименни акции- Victory Partners VII Norway Holding AS, в началото на периода	3 053	3 053
Увеличение	4 849	-
Резерви от последваща оценка на финансови инструменти	4 849	-
Намаление	(1 336)	-
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	(1 336)	-
Обикновени поименни акции- Victory Partners VII Norway Holding AS, в края на периода	6 566	3 053

3.06. Активи по отсрочени данъци

	<u>31 Декември 2020</u>	<u>31 Декември 2019</u>
Активи по отсрочени данъци		
Начисления за неизползвани отпуски	18	9
Провизии за задължения	25	20
Обезценка на вземания	438	390
Амортизации	1	-
Неизплатени доходи на физически лица	3	-
Общо активи по отсрочени данъци	485	419

3.07. Материални запаси

	<u>31 Декември 2020</u>	<u>31 Декември 2019</u>
Материали	68	-
Стоки	3 592	1 285
Общо:	3 660	1 285

Политиката на Дружествата от групата е да се стремят да поддържат оптимални складови наличности, равняващи се на прогнозните продажби за три месеца напред. Ръководството на Групата счита, че тенденцията в обозримо бъдеще е, складовите наличности да се увеличават в резултат на растящите продажби, както и заради появилият се дефицит на определени компоненти, необходими за производството на предлаганите от Групата устройства.

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

3.08. Търговски вземания

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Вземания от клиенти, в т.ч.:	9 504	7 553
-до 1 година	9 504	4 498
-над 1 година	-	3 055
Авансово изплатени суми към доставчици	5 759	3 357
Активи- търговски вземания, предназначени за продажба	(954)	(1 721)
Авансово изплатени суми към доставчици, предназначени за продажба	(361)	(703)
Общо над 1 година	-	3 055
Общо до 1 година:	13 948	5 431

3.09. Други вземания

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, в т.ч.	629	117
Корпоративен данък	280	-
ДДС за възстановяване	295	98
Разчети с митници	54	19
Данък при източника	473	434
Активи, предназначени за продажба	(473)	(434)
ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	218	121
Вземания по съдебни спорове	55	100
Подотчетни лица	3	-
Депозити в търговски дружества и гаранции	14	50
Други вземания	60	31
Активи, предназначени за продажба	(52)	(60)
общо:	709	238

3.10. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Парични средства в брой	43	43
Парични средства в разплащателни сметки	25 950	11 400
Други парични средства- дебитни карти	2	2
Блокирани парични средства (гаранции)	125	-
Активи, предназначени за продажба	(70)	(514)
Общо:	26 050	10 931

По видове валути

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
BGN	15 121	5 115
EUR	10 542	5 371
USD	387	444
Общо:	26 050	10 931

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

Паричните средства на Групата са по банкови сметки при банки със стабилни дългосрочни рейтинги.

Ръководството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност на очакваните кредитни загуби е определена като несъществена и не е начислена в консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2020 година.

3.11. Предплатени разходи

	31 Декември 2020			31 Декември 2019		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
Оперативна дейност						
Застраховки	3	-	3	6	-	6
Информационно обслужване	1	-	1	-	-	-
Други	38	-	38	29	-	29
Общо оперативна дейност	42	-	42	35	-	35

3.12. Банкови заеми

Амортизируемата част на банковите заеми е както следва:

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Райфайзенбанк АД, в т.ч.:	2 176	2 931
– до една година	276	416
– над една година	1 900	2 515
Банка ДСК ЕАД	843	-
– до една година	225	-
– над една година	618	-
Друго краткосрочно финансиране в Global Terasomm INC USA	10	-
Общо банкови заеми – нетекуща част:	2 518	2 515
Общо банкови заеми – текуща част:	511	416

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

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

Обеспечение: Ипотека на недвижим имот, собственост на „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, солидарен длъжник - „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, залог на всички банкови сметки на Алтерко АД при банката

Кредитор **Банка ДСК АД**

Дата на договора	28 септември 2020 г.
Общ размер	450 000 хил.евро
Цел	финансиране на 90% от разходите за покупка на недвижим имот
Валута	EUR
Фиксиран падеж	28 септември 2024 г.
Обеспечение	Ипотека на недвижим имот собственост на “Алтерко Пропъртис”

3.13. Лизинг

	31 Декември 2020			31 Декември 2019		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
Задължение по финансов лизинг	29	31	60	79	67	146
Оперативен лизинг	46	-	46	47	44	91
Задължение по лизинг	75	31	106	126	111	237

Представените в консолидирания отчет за финансовото състояние задължения по договори за лизинг, включват и задълженията на Групата по договори за наем на офиси и транспортни средства (3 към 31.12.2020; 91 хил. лв. към 31 декември 2019), които са признати, в съответствие с изискванията на МСФО 16 Лизинг (виж също т. 2.15 и т. 3.03).

Равнението на движението на пасивите, произтичащи от дейности по финансиране (нетекущи и текущи)

Видове заеми	Салдо 01.01.20	Паричен поток, нетно	Лихви	Непарични движения	Салдо 31.12.20
Банкови заеми	2 931	14	84	-	3 029
Договори за лизинг	237	(137)	6	-	106

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

3.14. Търговски задължения

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Доставчици	3 193	3 669
Пасиви по договори с клиенти	792	448
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(2 437)	(2 708)
Общо:	1 548	1 409

3.15. Задължения към персонала

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Задължения към персонала	130	72
Задължения по неизползвани отпуски	151	87
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(87)	(65)
Общо:	194	94

3.16. Данъчни задължения

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Корпоративен данък	283	919
Данък върху добавената стойност и GST	156	167
Данък дивидент	-	129
Данъци върху дохода	38	41
Данък лично ползване	6	7
Данък върху представителните разходи	6	6
Данък върху социалните разходи	-	1
Митници	7	-
Други данъци	7	5
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(108)	(158)
Общо:	395	1 117

3.17. Други задължения

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Задължения за съучастия, в т.ч.	675	675
- до 1 год.	675	675
- над 1 год.	-	-
Гаранции/Депозити наеми	90	94
Други задължения	3	3
Пасиви, свързани с активи, предназначени за продажба	(3)	(3)
Общо други задължения – нетекуща част:	765	769
Общо други задължения – текуща част:	765	769

3.18. Основен капитал

Алтерко АД е регистрирано през 2010 година. Основния капитал на Дружеството към 31 декември 2020 е в размер на 17,999,999 (седемнадесет милиона деветстотин деветдесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) лева и е разпределен в 17,999,999 (седемнадесет милиона деветстотин деветдесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) обикновени поименни акции с номинална

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

стойност 1 лев всяка. Основния капитал на Дружеството към 31 декември 2019 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 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 2020 г. капиталът на Дружеството е увеличен чрез парични вноски на обща стойност 2 999 999 (два милиона деветстотин деветдесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) срещу записани и заплатени 2 999 999 бр. (два милиона деветстотин деветдесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) безналични обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност един лев в следствие на процедура по Първично Публично Предлагане на нова емисия акции. Публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД е проведено в периода 28.09.2020 г. – 30.10.2020 г. въз основа на Проспект, ведно с допълненията към него, потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 148-Е от 18.02.2020 г., Решение № 405-Е от 11.06.2020 г., Решение от № 601-Е от 13.08.2020 г. и Решение № 791-Е от 29.10.2020.

Към 31.12.2020 на представените отчетни периоди акционери в дружеството са:

Име/наименование	Брой акции:	% в капитала
Светлин Тодоров	5 847 120 бр.	32.48%
Димитър Димитров	5 847 120 бр.	32.48%
Виктор Атанасов	1 120 500 бр.	6.23%
Лица, притежаващи под 5 % от капитала		
Други физически и юридически лица	5 185 259 бр.	28.81%
Общо	17 999 999 бр.	100.00%

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

*След края на отчетния период Дружеството е получило уведомление от акционера Виктор Атанасов за намаляване на дяловото му участие до 2,09 %, считано от 12.01.2021 г., въз основа на която промяна следва да се отчете и промяна в дела на миноритарните акционери – общо 32,95%

Към 31.12.2019 на представените отчетни периоди акционери в дружеството са:

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

3.19. Неразпределена печалба

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Начално салдо	13 531	12 227
Нетна печалба (на собственици на компанията майка)	15 141	7 777
Печалба/ (загуба) за периода от преустановени дейности	(1 284)	(608)
Прехвърляне на резерв от емисии	-	104
Разпределение на печалбата в т.ч. за:	(450)	(2 947)
-резерви	-	(247)
- разпределение на дивиденди	(450)	(2 700)
Намаление от продажба на дружества	-	(3 039)
Друг всеобхватен доход	4 849	-
Валутно – курсови разлики от превеждане на финансови отчети на чуждестранна дейност на дружества, класифицирани за продажба	-	17
Неразпределена печалба	31 787	13 531

3.20. Резерви

	31 Декември 2020	31 Декември 2019
Начално салдо общи резерви - Фонд "Резервен"	1 500	14
Печалби отнесени към резерви	-	247
Резерв от емисия на акции	-	1 239
Общо:	1 500	1 500

3.21. Резерв от емисия на акции

Резервите от емисия на акции на дружеството, чиито размер към 31.12.2020 г. възлиза на 5 703 хил., е формиран като разлика между емисионната и номиналната стойност на издадени в предходни отчетни периоди акции, намалена с разходите по емисията.

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

4. Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход

4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите

	2020				2019		
	Продукция	Стоки	Услуги и наеми	Общо:	Стоки	Услуги	Общо:
Приходи от продажби	639	38 478	7 225	46 342	21 039	12 279	33 318
<i>Балансова стойност на продадените стоки</i>	-	(15 444)	-	(15 444)	(9 042)	-	(9 042)
<i>Себестойност</i>	(265)	(3 027)	(7 117)	(10 409)	-	(10 583)	(10 583)
Себестойност на продажбите	-	(18 471)	(7 117)	(25 853)	(9 042)	(10 583)	(19 625)
Брутна печалба	374	20 007	108	20 489	11 997	1 696	13 693

4.02. Други приходи от дейността

	2020	2019
Загуба от продажба на нетекущи активи	(4)	-
Наеми и режийни	12	23
Отписани задължения	23	11
Получени застрахователни обезщетения		2
Неустойки	16	-
Финансирания по оперативни програми	589	-
Приходи от валутни операции и валутно – курсови разлики	240	40
Други приходи от дейността	137	106
Общо:	1 013	182

4.03. Административни разходи

	2020	2019
Разходи за материали	131	862
Разходи за външни услуги	1 377	2 102
Разходи за амортизации	353	819
Разходи за работни заплати и осигуровки	4 910	3 294
Други административни разходи	973	678
Общо:	7 744	7 755

Разходите за одиторски услуги на търговските дружества от групата за 2020 включват независим финансов одит, в размер на 31 хил. лв. (2019 година: независим финансов одит -27 хил. лв. и услуги, различни от одит – 2 хил. лв.), които са включени в разходите за външни услуги.

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

4.04. Други разходи от дейността

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Банкови такси	124	84
Отписани вземания	-	617
Обезценка	483	4 902
Лихви и глоби	27	-
Дарения	37	-
Други	194	-
Общо:	<u>865</u>	<u>5 603</u>

4.05. Финансови приходи

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Печалба от продажба на финансови активи, в т.ч.	3 446	8 475
<i>Приходи от продажби на инвестиция</i>	4 949	16 316
<i>Преносна стойност на продадени инвестиции</i>	(1 336)	(7 509)
<i>Разходи, свързани с продажбата на инвестициите</i>	(167)	(332)

4.06. Финансови разходи

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Разходи по валутни операции	739	120
Лихви по лизинг	6	6
Лихви по заеми	84	96
Банкови финансови услуги	20	24
Общо:	<u>849</u>	<u>246</u>

4.07. Приходи/(Разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2020 г. е извършено както следва:

	2020	2019
Счетоводна печалба преди облагане	14 991	8 318
Дължим данък по приложимата данъчна ставка	(1 499)	(832)
Данъчен ефект от постоянни разлики	215	208
Данъчен ефект от непризнати данъчни активи в предходни периоди	-	4
Корекция на данъчния ефект върху постоянните разлики в резултат на консолидация	(226)	(393)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(1 510)	(1 013)

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

Към 31 декември 2020 г., компонентите на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата, са както следва:

	2020	2019
Текущ разход за данък	1 576	1 411
Данъчен ефект върху временни данъчни разлики	66	398
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(1 510)	(1 013)

5. Условни задължения и ангажименти

Договор	Анекс	Кредитор	Длъжник	Солидарен длъжник / Поръчител	Сума/ Лимит	Финансови условия	Срок	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ предоставено от кредито-получателя
Факторинг 09.11.2016 г. (прекратен, считано от 09.02.2021 г.)	Анекси: 1/ 27.07.2017 2/ 12.11.2018 3/ 28.10.2019	Райфайзен банк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Комюникейшънс АД (отпаднал) Алтерко АД – солидарен, замества Тера Комюникейшънс АД, съгласно Анекс 2 от 12.11.2018 г.	600 000 лева	Референтен лихвен процент и надбавка в р-р на 2 пункта, но не по-малко от 2 %; Годишна такса за управление; Такса за обработка на фактури	09.02.2021 г.	Договор за особен залог на вземания по сметки при банката; Запис на заповед за стойността на лимита плюс 10 % лихва годишно върху сумата, с краен срок на предявяване 09.03.2021;
Инвестиционен кредит 25.08.2017 г. Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекси 1/ 31.10.2018	Райфайзен банк България ЕАД	Алтерко АД	Тера Комюникейшънс АД – солидарен (отпаднал) Алтерко Пропъртис ЕООД – солидарен	1 620 000 евро	Фиксирана лихва за целия период 3 % годишно; Комисионна за управление	10.05.2029 г.	Ипотека на недвижим имот, собственост на Алтерко Пропъртис ЕООД; Залог на вземания по банков сметки на дружеството в банката. Залог по ЗДФО;
Договор за револвиращ банков кредит 12+12+12 от 09.11.2018 г. Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекси 1/ 30.09.2020	Райфайзен банк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Няма	1 600 000 лева	краткосрочен лихвен процент на БНБ, увеличен с 2.5 пункта, но не по-малко от 2.5 %; (изм. Анекс №1) комисионна за управление; такса за ангажимент	25.10.2021 г.	Залог на вземания по банков сметки на дружеството в банката
Овърдрафт 30.09.2019 – договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекси 1/ 28.08.2020	Райфайзен банк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Алтерко АД – поръчител	1 000 000 евро	Едномесечен EURIBOR, увеличен с 2.5 пункта, но не по-малко от 2.5%; комисионна за управление; комисионна за ангажимент; комисионна за издаване на гаранции;	29.09.2022 г.	Залог на вземания по сметки;

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

Договор за стандартен инвестиционен кредит № 2757 от 28.09.2020 г.	Няма	Банка ДСК АД	Алтерко Пропъртис ЕООД	Алтерко Трейдинг ЕООД – солидарен длъжник	450 000 евро	Годишна лихва, формирана от променлив лихвен процент 1m EURIBOR+2,1% надбавка, но е не по-малко от 2,1%; годишна такса управление;	28.09.2024 г.	Ипотека на недвижим имот, собственост на Алтерко Пропъртис ЕООД; Залог върху вземания по банкови сметки на “Алтерко Пропъртис” ЕООД и “Алтерко Трейдинг” ЕООД в банка ДСК.
--	------	--------------	------------------------	---	--------------	--	---------------	--

Във връзка с реализирана през 2019 година сделка по продажбата на пет дъщерни дружества на Link Mobility Group AS, през м. юли 2020, купувачът е отправил претенция към Групата. Към настоящия момент претенциите на Link Mobility Group AS не са предявени по предвидения в договора ред, както и не са обект на арбитражно или съдебно производство, като страните имат възможност да разрешат възникналия между тях спор чрез преговори, в тона на добрите бизнес отношения. . Преценката на ръководството на Групата е, че дори и претенциите да бъдат предявени по съдебен или арбитражен ред, те ще бъдат отхвърлени като неоснователни. Поради това, в настоящият консолидиран финансов отчет не са начислени провизии за договорни задължения.

„Алтерко“ АД е жалбоподател по дело номер 10685 по описа за 2020 на Административен съд – София, като оспорва Ревизионен акт, потвърден в обжалваната част от директора на дирекция ОДОП при ЦУ на НАП, с който на дружеството е отказано право на приспадане на данъчен кредит в общ размер на 55 хил. лв. Към датата на настоящия консолидиран отчет Административен съд – София е постановил решение, с което уважава жалбата на дружеството и решението е влязло в сила.

б. Сделки със свързани лица

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

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

През 2020 г. членовете на СД са получили парични възнаграждения /бруто/ в размер на 79 хил. лв., разпределени както следва:

- Димитър Стоянов Димитров – 36 хил. лв.
- Светлин Илиев Тодоров – 36 хил. лв.
- Николай Ангелов Мартинов – 7 хил. лв.

През 2019 г. членовете на СД са получили парични възнаграждения /бруто/ в размер на 79 хил. лв., разпределени както следва:

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

- Димитър Стоянов Димитров – 36 хил. лв.
- Светлин Илиев Годоров – 36 хил. лв.
- Николай Ангелов Мартинов – 7 хил. лв.

Членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения през 2020 г. и 2019 г..

През отчетната година част от членовете на Съвета на директорите са получавали от дъщерните дружества възнаграждения за изпълнявани в тях други функции, предмет на Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията.

7. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по – долу единици
Структура на финансовите активи и пасиви към 31 Декември по категории:

31 Декември 2020					
	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	26 050	-	-	-	26 050
Предоставени заеми	-	-	-	-	-
Търговски вземания		8 550	-	-	8 550
Депозити в търговски дружества и гаранции		14	-	-	14
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	26 050	8 564	-	-	34 614

31 Декември 2020				
	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
<i>Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние</i>				
Лизинг	106	-	-	106
Банкови заеми	3 029	-	-	3 029
Търговски задължения	756	-	-	756
Задължения за съучастия	675	-	-	675
Гаранции	90	-	-	90
Други задължения	-	-	-	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	4 656	-	-	4 656

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

31 Декември 2019

	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
Финансови активи според отчета за финансовото състояние					
Парични средства и еквиваленти	10 931	-	-	-	10 931
Предоставени заеми	-	-	-	-	-
Търговски вземания		5832	-	-	7 553
Депозити в търговски дружества и гаранции		20	-	-	20
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	10 931	5 852	-	-	16 783

31 Декември 2019

	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 според отчета за финансовото състояние				
Лизинг	237	-	-	237
Банкови заеми	2 931	-	-	2 931
Търговски задължения	1048	-	-	1048
Задължения за съучастия	675	-	-	675
Гаранции	94	-	-	94
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	4 985	-	-	4 985

8. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на материалите, стоките и услугите на дружествата от Групата и на привлечения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от тях инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Групата съгласно политика, определена от Съвета на директорите на Дружеството – майка, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на база на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден и за финансовия риск при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

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

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

Пазарен риск

а. Валутен риск

а. Валутен риск

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

Таблиците по-долу обобщават експозицията към валутен курс:

31 декември 2020

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски вземания	7 698	97	-	755	8 550
Пари и парични еквиваленти	10 542	387	-	15 121	26 050
Депозити в търговски дружества	-	-	-	14	14
ОБЩО АКТИВИ	18 240	484	-	15 890	34 614
Банкови заеми	843	10	-	2 176	3 029
Финансов лизинг	-	-	-	106	106
Търговски задължения	291	111	-	354	756
Задължения по съучастия	-	-	-	675	675
Гаранции	-	-	-	90	90
ОБЩО ПАСИВИ	1 134	121	-	3 401	4 656

31 Декември 2019

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
Парични средства и еквиваленти	5 372	444	-	5115	10 931
Търговски вземания	4 869	73	-	890	5 832
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	20	-	-	20
ОБЩО АКТИВИ	10241	537	-	6 005	16 783
Лизинг	169	-	-	68	237
Банкови заеми	2 774	18	-	139	2 931
Търговски задължения	349	172	-	527	1 048
Задължения за съучастия	-	-	-	675	675
Гаранции	-	-	-	94	94
ОБЩО ПАСИВИ	3 292	190	-	1 503	4 985

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

Анализ на валутната чувствителност

Дружествата от групата не са изложени на валутен риск по отношение на експозициите си в евро. Валутния риск е основно по отношение на експозициите в щатски долари и друга чуждестранна валута. Към 31.12.2019 г. от финансовите активи на Групата 3 % са в щатски долари.

б.Ценови риск

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

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

Риск на лихвоносните парични потоци

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

Същевременно изходящите парични потоци на дружествата от Групата за 2020 и 2019 г. са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми в EUR, договорени с променлив лихвен процент.

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

Текущо се наблюдава и анализира експозицията на дружествата от Групата спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

31 декември 2020

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски вземания	8 550 1	-	-	8 550
Пари и парични еквиваленти	26 050	-	-	26 050
Депозити в търговски дружества	14	-	-	14
ОБЩО АКТИВИ	23 212	8 855	2 547	34 614
Банкови заеми	-	853	2 176	3 029
Финансов лизинг	-	-	106	106
Търговски задължения	756	-	-	756
Задължения за съучастия	675	-	-	675
Гаранции	90	-	-	90
ОБЩО ПАСИВИ	1 521	853	2 282	4 656

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

31 Декември 2019	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	10 931	-	-	10 931
Търговски вземания	5 832	-	-	5 832
Депозити в търговски дружества и гаранции	20	-	-	20
ОБЩО АКТИВИ	9 548	-	7 235	16783
Лизинг	-	19	218	237
Банкови заеми	18	139	2 774	2 931
Търговски задължения	1 048	-	-	1 048
Задължения за съучастия	675	-	-	675
Гаранции	94	-	-	94
ОБЩО ПАСИВИ	1 835	158	2 992	4 985

Кредитен риск

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

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

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

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

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

Към 31 Декември 2020 г. паричните средства и разплащателните операции на дружествата от Групата са разпределени в няколко банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

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

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

Дружествата от Групата провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Те ползват и привлечени кредитни ресурси. За да контролират ликвидния риск, дружествата от Групата следят за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

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

31 декември 2020

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски вземания	3 434	1 962	99	3 055	-	-	-	-	8 550
Пари и парични еквиваленти	-	-	125	-	-	-	-	25 925	26 050
Депозити в търговски дружества	-	-	-	-	-	-	-	14	14
ОБЩО АКТИВИ	3 434	1 962	224	3 055	-	-	-	25 925	34 614
Банкови заеми	42	83	148	228	511	1 497	520	-	3 029
Финансов лизинг	5	16	16	7	26	36	-	-	106
Търговски задължения	680	76	-	-	-	-	-	-	756
Задължения по съучастия	-	-	-	-	675	-	-	-	675
Гаранции	-	-	-	90	-	-	-	-	90
ОБЩО ПАСИВИ	727	175	164	325	1 212	1 533	520	-	4 656
	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2019	-	-	-	-	-	-	-	10 931	10 931
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	10 931	10 931
Търговски вземания	1 859	918	-	-	3 055	-	-	-	5 832
Депозити в търговски дружества и гаранции	-	-	-	20	-	-	-	-	20
ОБЩО АКТИВИ	1 859	918	-	20	3 055	-	-	10 931	16 783
Лизинг	12	24	36	83	54	28	-	-	237
Банкови заеми	21	76	103	216	267	801	1447	-	2 931
Търговски задължения	1 048	-	-	-	-	-	-	-	1 048
Задължения за съучастия	675	-	-	-	-	-	-	-	675
Гаранции	-	12	-	-	21	-	-	61	94
ОБЩО ПАСИВИ	1 756	112	139	299	342	829	1 447	61	4 985

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството – майка цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците

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

в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

“Алтерко” АД наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в Консолидирания отчет за финансовото състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

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

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

	31 Декември 2020*	31 Декември 2019*
Общо дългов капитал, в т.ч.:	8 857	9 555
-Банкови заеми	3 029	2 931
-Задължения по лизинг	106	237
Намален с пари и парични еквиваленти	26 050	10 931
Нетен дългов капитал	(17 193)	(1 376)
Общо собствен капитал	56 836	30 336
Общо капитал	39 643	28 960
Съотношение на задлъжнялост	0.00%	0.00%

*Данните към 31.12.2020 и 31.12.2019 включват и пасиви свързани с активи, класифицирани като държани за продажба.

Групата няма задлъжнялост за 2020 и за 2019 г., тъй като паричните средства са повече от общия дългов капитал.

9. Справедливи стойности

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

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

За целите на оповестяването на справедливата стойност Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в Значими счетоводни политики.

Ръководството на Дружеството е преценило, че справедливите стойности на паричните средства и паричните еквиваленти, търговските вземания и търговските задължения, финансовия

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

лизинг и банковите заеми в режим офърдрафт се доближават до балансовите си стойности, поради краткосрочния характер на тези инструменти и тяхното цялостно обратно изплащане, респ. погасяване във времето.

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

31 Декември 2020 не включват активи класифицирани като държани за продажба	Балансова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи				
Други дългосрочни капиталови инвестиции	6 566	6 566	-	-
Парични средства и еквиваленти	26 050	-	-	-
Търговски вземания	8 550	-	-	-
Депозити в търговски дружества и гаранции	14	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	34 614	6 566	-	-
31 Декември 2020				
Лизинг	106	-	-	-
Банкови заеми	3 029	-	2 578	-
Търговски задължения	756	-	-	-
Задължения за съучастия	675	-	-	-
Гаранции	90	-	-	-
Други задължения	0	-	-	-
ОБЩО ПАСИВИ	4 656	-	2 578	-
31 Декември 2019	Балансова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи				
Други дългосрочни капиталови инвестиции	3 055	-	-	3 055
Парични средства и еквиваленти	10 931	-	-	-
Търговски вземания	5 832	-	-	-
Депозити в търговски дружества и гаранции	20	-	-	-
ОБЩО АКТИВИ	19 838	-	-	3 055
Финансови пасиви				
Лизинг	237	-	-	-
Банкови заеми	2 931	-	2 321	-
Търговски задължения	1 048	-	-	-
Задължения за съучастия	675	-	-	-
Гаранции	94	-	-	-
ОБЩО ПАСИВИ	4 985	-	2 321	-

През текущия отчетен период е направен трансфер от Ниво 1 към Ниво 3 на инвестиция в акции, които през отчетния период са регистрирани за търговия на регулиран пазар.

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

10. Други оповестявания

Във връзка с необходимостта от ограничаване и овладяване на разпространението на корона вируса (COVID-19) в страната, считано от 13 март до 13 май 2020 година, в България бе обявено извънредно положение, а след този период извънредна епидемична обстановка. През отчетната 2020 година ръководството е приложило успешно определени стабилизационни мерки, чрез които са ограничени негативните финансови последици върху дейността на Групата. В резултата на тези мерки, през 2020 г. не се забелязва влошаване на финансовото състояние на групата, дори напротив, Дружеството-майка и неговите дъщерни компании, които оперират в сектори които не са засегнати от кризата, са подобрили финансовите си показатели. Групата разчита на подобен ефект и през 2021 година., така че при продължаване на извънредната епидемична обстановка, това да не окаже значимо отрицателно влияние върху възможността да продължи дейността си като действащо предприятие.

През отчетния период дружеството-майка „АЛТЕРКО“ АД увеличи капитала си чрез публично предлагане на акции, което допълнително повиши финансовата стабилност на групата.

11. Събития след датата на съставяне на отчета

След датата на съставяне на консолидирания годишен финансов отчет на Групата са настъпили следните значими събития:

- - След края на отчетния период Дружеството-майка е оповестило, че през 2021 г. стартира процес по регистрация на акциите на „АЛТЕРКО“ АД за търговия на Франкфуртската фондова борса (Frankfurt Stock Exchange). Решението на компанията е провокирано от големия инвеститорски интерес от страна на потребители, партньори и институционални инвеститори в чужбина.
- Листването цели да направи акциите на „Алтерко“ АД достъпни за повече инвеститори извън България, както и да предостави достъп на дружеството до повече възможности за финансиране и развитие на бизнеса.
- - След края на отчетния период Дружеството-майка е оповестило, че във връзка с обявените му планове за навлизане на азиатския пазар и оптимизиране на логистиката за региона, „Алтерко“ АД учредява дъщерно дружество в Китай. Китайската компания ще има седалище и адрес на управление в Шънджън, провинция Гуандун, където към настоящия момент е концентрирана голяма част от производствения процес на продуктите на „Алтерко Роботикс“ ЕООД. Капиталът на новото дружество ще е CNY 100 000 или 25 124,30 лева по фиксинга на БНБ към 04.03.2021 г., като участието на Алтерко АД е 30 % с възможност за придобиване на допълнителни до 50 % и достигане до контролен пакет в размер на до 80% по преценка на холдинга при добро развитие на проекта. Останалата част от капитал е собственост на дългогодишен партньор на „Алтерко Роботикс“ ЕООД в Китай. Към датата на консолидирания отчет дъщерното дружество е регистрирано съгласно китайското законодателство.
- - След края на отчетния период към Дружеството-майка е отправена индикативна оферта за придобиване на участието на „Алтерко“ АД в дъщерните дружества ALLTERCO PTE

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

- (Singapore), ALLTERCO SDN (Malaysia) и ALLTERCO Co., Ltd. (Thailand), осъществяващи неговия телекомуникационен бизнес в Азия. Офертата е отправена от сингапурската компания Skylight Venture Capital Pte. Ltd. като предложената цена от 2 100 000 евро е индикативна и обект на преговори след провеждане на обстоен due diligence.
- След края на отчетния период в деловодството на Дружеството-майка е получено уведомление от акционера Виктор Георгиев Атанасов, относно промяна на дяловото му участие спрямо праговете по чл. 145, ал. 1 ЗППЦК (намаляване на правото му на глас под 5 на сто), а именно – до 2,09 % в резултат на разпореждане (продажба) с 744 000 от общо притежаваните от него 1 120 500 броя акции от капитала на „Алтерко“ АД, ISIN BG1100003166, извършено на 08.01.2021 г. с датата на регистрация на сделката в Централен депозитар АД 12.01.2021 г.