

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
към Уведомление за финансовото състояние
на консолидирана база

четвърто тримесечие на
2019 г.



на основание
чл.100а1, ал.1 във връзка с ал. 4 т. 2 от ЗППЦК и чл. 33а2 от Наредба № 2 от
17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на
регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на СД на АЛТЕРКО АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 и следващи от Закона за счетоводството /в сила от 01.01.2016 г./, чл.100о1, ал.1 във връзка с ал. 4 т. 2 от ЗППЦК и чл. 33а2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготвихме настоящите Пояснителни бележки във връзка с уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база към края на четвърто тримесечие на 2019 г.

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

“Алтерко” АД (Дружеството) е регистрирано на 11 Февруари 2010 година с основна дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка, продажба и отстъпване на лицензи за ползване на патенти и други права на интелектуална и индустриална собственост; финансиране на дружества, в които Дружеството участва; покупка на стоки и други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; външнотърговски сделки; комисионни, спедиционни, складови и лизингови сделки; транспортни сделки в страната и в чужбина; сделки на търговско представителство и посредничество на местни и чужди физически и юридически лица; консултантски и маркетингови сделки; предоставяне на услуги по управление и администриране на местни и чужди юридически лица; както и всякакви други търговски сделки незабранени от закона.

Към 31.12.2019 г. Алтерко АД контролира следните дъщерни дружества:

- 100% от капитала на Алтерко Пропъртис ЕООД;
- 100% от капитала на Allterco PTE Ltd., Сингапур;
- 100 % от капитала на Алтерко Трейдинг ООД (предишно наименование Алтерко Финанс)
- 100% от капитала на Алтерко Роботикс ЕООД, България
- 100% от капитала на Allterco SDN Ltd., Малайзия
- 49% от капитала на Allterco Ltd., Тайланд
- 100 % от капитала на Global Terasomm Inc. (DBA Allterco Robotics)

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

- В резултат от приключения на 29.07.2019 г. процес по продажба на 100 % от участието си в капитала на 5 дъщерни дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония) на LINK Mobility Group ASA, не са част от структурата на капитала на холдинга:
 - 100% от капитала на Теравойс АД;
 - 100% от капитала на Тера Комюникейшънс АД, България;
 - 100% капитала на Тера Комюникейшънс ДООЕЛ, Македония;
 - 100% от капитала на Алтерпей ЕООД, България
 - 100% от капитала на Тераком РО С.р.л, Румъния.
- 100 % от капитала на Global Terasomm Inc. - считано от 30.08.2019 г. „Алтерко“ АД е придобило от физическо лице останалите 33% от капитала на Global Terasomm Inc., с което „Алтерко“ АД е станало едноличен собственик на дружеството. Сделката е на стойност от 12,37 щатски долара за дял или общо 10 205,25 щатски долара. По сделката не участват заинтересовани лица. След продажбата на компаниите, осъществяващи телекомуникационния бизнес на „АЛТЕРКО“ АД в Европа, основана част от дейността на дружеството остава разработването, производството и продажбата на IoT устройства. Това налага цялостна реорганизация на бизнеса и канализирането му в една сфера на дейност, а именно IoT. Началото на процеса е поставено с придобиването на 33 % от Global

Teracomm Inc. (DBA Allterco Robotics), което занапред ще осъществява изцяло дейности по търговия и дистрибуция в Северна и Южна Америка на IoT устройства произведени от „АЛТЕРКО РОБОТИКС“ ЕООД.

- 100 % от капитала на Алтерко Трејдинг ООД (предишно наименование Алтерко Финанс) считано от 17.12.2019 г. „Алтерко“ АД е придобило от физическо лице останалите 33% от капитала на Алтерко Трејдинг ООД (предишно наименование Алтерко Финанс) с което „Алтерко“ АД е станало едноличен собственик на дружеството. Стойността на сделката, в съответствие с извършена от независим оценител оценка, е равна на номиналната стойност на придобивания акцив, а именно 330 лева. По сделката не участват заинтересовани лица. Придобиването, подобно на придобиването на 33% от капитала на дъщерното дружество Алтерко Трејдинг ООД, е извършено за установяване на пълен контрол върху дъщерните дружества за целите на реорганизиране на тяхната дейност изцяло в сферата на IoT и отделяне на производствената от дистрибуторската дейност.

2. СТРУКТУРА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Съдебно регистрираният капитал на Дружеството към 31.12.2019 г. е в размер на 15 000 000 (петнадесет милиона) лева и е разпределен в 15 000 000 (петнадесет милиона) обикновени поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка. Капиталът е изцяло внесен чрез четири вноски:

- Непарична вноска представляваща 100% от акциите на Теравойс ЕАД, с парична оценка 50 000 (петдесет хиляди) лева;
- Непарична вноска представляваща 69.60% от акциите на Тера Комюникейшънс АД, с парична оценка 5 438 000 (пет милиона четиристотин тридесет и осем) лева;
- Комбинация от непарични и парични вноски на стойност 8 012 000 (осем милиона и дванадесет хиляди) лева;
- Парични вноски на обща стойност 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди лева) срещу записани и заплатени 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) бр. 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.

През отчетния период дружеството не е изкупувало обратно собствени акции.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА АЛТЕРКО АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 г. ЗА ПЕРИОДА 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.

| Дата | Събитие |
|------------|---|
| 14.01.2019 | Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: Въз основа на предоставени от „АЛТЕРКО“ АД одобрения по реда на чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, дъщерното дружество “ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС” АД е придобило при условията на отложено плащане 100 % от капитала на "ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС" ДООЕЛ – еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо, съгласно македонското |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>право, със седалище и адрес на управление: Република Македония, гр. Скопие, ул. "11ти октомври" №25, етаж 7, офис 705, регистрирано към македонския Централен регистър под ЕМБС 6600816 и „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо, съгласно българското право, със седалище и адрес на управление: гр. София 1407, район Лозенец, бул. Черни връх № 103, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 203903540. Придобиването е извършено в рамките на реструктуриране, което мениджмънтът на публичното дружество предприе с цел ускоряване на процесите относно продажбата на телекомуникационния бизнес на компанията в Европа чрез продажба на участието на „АЛТЕРКО“ АД в капитала на дъщерните дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония). Промяната в собствеността на капитала на "ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС" ДООЕЛ и „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД подлежи на вписване, съгласно изискванията на местното законодателство по седалище и адрес на управление на дружествата..</p> |
| 29.01.2019 | Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за четвъртото тримесечие на 2018 г. |
| 01.03.2019 | Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за четвъртото тримесечие на 2018 г. |
| 27.03.2019 | Годишен финансов отчет на дружеството за 2018 г |
| 23.04.2019 | Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за първото тримесечие на 2019 г. |
| 25.04.2019 | <p>Алтерко АД е представило пред КФН и обществеността: Във връзка с постъпило искане по реда на чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК от дъщерното дружество „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД е одобрил и въз основа на така даденото одобрение „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД е сключило, в качеството си на солидарен длъжник, анекс за продължаване на срока на действащ Договор за револвиращ банков кредит, сключен между Райфайзенбанк (България) ЕАД, в качеството му на кредитодател и „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, в качеството му на кредитополучател. С анексирането се осигурява допълнителен резервен паричен ресурс на „ТЕРАВОЙС“ ЕАД при възникване на необходимост от средства за покриване на непредвидени разходи. Относителната информация във връзка с анексирането е предоставена от „АЛТЕРКО“ АД на КФН в законово установения срок по реда на чл. 116б, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК.</p> |
| 30.04.2019 | Годишен консолидиран финансов отчет за 2018 г. |
| 20.05.2019 | Алтерко АД е представило пред КФН и обществеността: Покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството |
| 17.06.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: Въз основа на предоставени от „АЛТЕРКО“ АД одобрения по реда на чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, дъщерните дружества „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД и „ТЕРАВОЙС“ ЕАД са придобили при условията на отложено плащане общо 100 % от капитала на "ТЕРАКОМ РО" СРЛ - еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно румънското законодателство, със седалище и адрес на управление: Република Румъния, гр. Букурещ 030167, сектор 2, ул. Делеа Веке № 28А, ап. 22,</p> |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>регистрирано към Румънския търговски регистър под номер J40/12988/2005, с данъчен номер: 17811503, както следва: 199 дружествени дяла от „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД и 1 дружествен дял от “ТЕРАВОЙС“ ЕАД; Придобиването е извършено в рамките на реструктуриране, което мениджмънтът на публичното дружество предприе с цел ускоряване на процесите относно продажбата на телекомуникационния бизнес на компанията в Европа чрез продажба на участието на „АЛТЕРКО“ АД в капитала на дъщерните дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония). Придобиването на "ТЕРАКОМ РО" СРЛ от “ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС” АД и “ТЕРАВОЙС“ ЕАД е последното в рамките на това реструктуриране, което започна през втората половина на 2018 г.. Промяната в собствеността на капитала на "ТЕРАКОМ РО " СРЛ подлежи на вписване, съгласно изискванията на местното законодателство по седалище и адрес на управление на дружеството.</p> |
| 27.06.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: Във връзка с проведено на 27.06.2019 г. от 11:00 ч. редовно заседание на Общото събрание на акционерите на АЛТЕРКО АД, Ви уведомяваме за важните решения, които бяха приети от акционерите: 1. Общото събрание на акционерите прие годишните доклади (индивидуален и консолидиран) на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2018 г., одитираните годишни финансови отчети на дружеството за 2018 г. (индивидуален и консолидиран) и съответните одиторските доклади, 2. Общото събрание на акционерите прие годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на АЛТЕРКО АД през 2018 г. и доклада на Съвета на директорите за прилагане на политиката за възнагражденията; 3. Общото събрание на акционерите реши реализираната през 2018 г. печалба на дружеството, да бъде разпределена, както следва; 10 % да бъде отнесена във фонд резервен и 90 % да бъде остане като неразпределена печалба.. 4. Общото събрание на акционерите освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 г. 5. Общото събрание на акционерите прие решение за подновяване на одитния ангажимент на регистрирания одитор на „Алтерко“ АД ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД, ЕИК: 103599983, рег. одитор № 086 с водещ одитор Илия Илиев, с дипл. № 0483 за 2019 г. по препоръка на одитния комитет. 6. Общото събрание на акционерите прие доклада на Одитния комитет и преизбира за нов едногодишен мандат на членовете на Одитния комитет при ново възнаграждение. 7. Общото събрание на акционерите прие промени в Устава на дружеството.</p> |
| 01.07.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: С настоящото Ви уведомяваме, че в изпълнение на решение на Общото събрание на акционерите, взето на извънредно заседание, проведено на 20.12.2018 г. и в рамките на дадените им правомощия, Съветът на директорите на АЛТЕРКО АД сключи Споразумение за покупко-продажба на акции и дялове (Share Purchase Agreement – SPA) с LINK Mobility ASA, в изпълнение на което „АЛТЕРКО“ АД ще прехвърли на LINK 100 % от участието си (пряко или непряко) в капитала на дъщерните си дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД,</p> |

| | |
|--------------------------|--|
| | <p>„АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония) („Придобиваните дружества“), при следните условия: 1. Обща индикативна цена: 7 886 000 евро или 15 423 675 лева, в рамките на одобрения от Общото събрание минимален праг, съгласно най-ниската съвкупна справедлива пазарна цена, съгласно оценка от 25.06.2018 г. Крайната цена е определяема на база съвкупната (обща) индикативна цена след корекция на предварителните счетоводни отчети, като се изчислява по метода „cash-free/debt-free” и се коригира с коефициент на нетния оборотен капитал на всяко от придобиваните дружества за последните 4 тримесечия преди датата на приключване на продажбата (прехвърлянето на всички дялове/акции от капитала на посочените дружества), но не по-малко от 4% от brutния консолидиран приход; 2. Начин на плащане: 60% – чрез плащане по банков път при финализиране на продажбата; 20% отложено плащане с падеж 2 (две) години след датата на финализиране на продажбата без олихвяване; 20% чрез прехвърляне на права за закупуване на винкулирани акции от капитала на Victory Partners VIII Norway Holding AS, reg. no. 920 901 336 едноличен собственик на капитала на LINK Mobility Group ASA по цена NOK 225; Постигнатите между страните договорености са свързани с консолидираните финансови резултати на продаваните компании за 2018 г., както и с факта, че поради регулаторни изисквания, свързани с придобиването на LINK Mobility Group ASA от Victory Partners VIII Norway Holding AS и започнатото от Алтерко АД реструктуриране на придобиваните дружества, преговорите между страните отнеха повече от 12 месеца. С оглед на горното и в рамките на дадения от Общото събрание на акционерите мандат, Съветът на директорите прецени условията като “по-добри” спрямо първоначално договореното предвид по-големия процент парично плащане спрямо и по-краткия срок на отложено плащане на значително помалък процент от цената. В изпълнение на сключеното между страните споразумение, предстои Алтерко АД да прехвърли 100 % от участието си (пряко или непряко) в капитала на дъщерните си дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония). С приключване на сделката АЛТЕРКО АД ще се раздели с телекомуникационния си бизнес в Европа и ще насочи ресурсите си изцяло в развитието на IoT бизнеса.</p> |
| <p>10.07.2019</p> | <p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: Във връзка с предходно уведомление относно сключено Споразумение за покупко-продажба на акции и дялове (Share Purchase Agreement – SPA) с LINK Mobility Group, в изпълнение на което „АЛТЕРКО“ АД ще прехвърли на LINK 100 % от участието си (пряко или непряко) в капитала на дъщерните си дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония) („Придобиваните дружества“), с настоящото Ви информираме, че планираната дата за формалното приключване на сделката е 29.07.2019 г. Очаква се след документалното оформяне на прехвърлянето Придобиваните дружества да запознаят служителите с бъдещите планове за развитие на компаниите и официално да представят новия</p> |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>собственик на капитала LINK Mobility Group. С приключване на сделката АЛТЕРКО АД ще се раздели с телекомуникационния си бизнес в Европа и ще насочи ресурсите си изцяло в развитието на IoT бизнеса.</p> |
| 29.07.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: Във връзка с предходно уведомление, оповестено на 01.07.2019 г. относно сключено между „АЛТЕРКО“ АД и LINK Mobility Group на 29.06.2019 г. споразумение за покупко-продажба на акции и дялове (Share Purchase Agreement – SPA), с настоящото Ви уведомяваме, че на 29.07.2019 г. беше финализирана продажбата на дружествата от телекомуникационния бизнес на АЛТЕРКО АД в Европа.</p> <p>Вследствие на сделката LINK Mobility Group AS придоби 100 % от капитала на дъщерните на АЛТЕРКО АД дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония). В изпълнение на договора към 29.07.2019 г., съгласно уговореното, АЛТЕРКО АД е получило частично плащане на договорената цена, а именно - 60 % парично плащане и 20 % под формата на акции от капитала на едноличния собственик на LINK Mobility Group - ASA Victory Partners VIII Norway Holding AS. Остатъкът от 20 % от продажната цена е дължим при условията на отложено плащане за срок от 2 години.</p> <p>С приключване на сделката АЛТЕРКО АД ще преустанови дейностите си, свързани с телекомуникационния бизнес в Европа. Дружеството планира организационни и корпоративни промени, които да поставят акцент върху успешно развитие на IoT бизнес. С това мениджмънтът очаква да продължи да разширява дейността на компанията и да привлича нови инвеститори.</p> |
| 30.07.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН междинен финансов отчет на дружеството за първите шест месеца на 2019 г. на консолидирана база.</p> |
| 16.08.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: С настоящото Ви уведомяваме, че в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписана промяната в Устава на “АЛТЕРКО” АД, приета с решение на Общото събрание на акционерите на 27.06.2019 г</p> |
| 16.08.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: С настоящото Ви уведомяваме, че “АЛТЕРКО” АД е предоставило допълнителни парични вноски на две от своите дъщерни дружества, а именно „Алтерко Пропъртис“ ЕООД и „Алтерко Трейдинг“ ООД (предишно наименование „Алтерко Финанс“ ООД). Допълнителните парични вноски са в размер на 900 000 евро всяка и са предоставени за срок от 1 година, срещу годишна лихва от 1 %, която лихва се начислява на база 360 дни. Средствата се предоставят за покриване на временна необходимост от парични средства във връзка с предстоящи разходи по реновиране на сградата, в която се помещават дружествата от холдинга, собственост на „Алтерко Пропъртис“ ЕООД и пренасочване на част от търговската дейност към „Алтерко Трейдинг“ ООД за целите на отделяне на производствената от дистрибуторската дейност.</p> |
| 16.08.2019 | <p>Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за първото тримесечие на 2019 г., оповестено на 23.04.2019 г., с приложена коригирана декларация на отговорните в рамките на емитента лица, в изпълнение на указания на КФН;</p> |

| | |
|-------------------|---|
| 16.08.2019 | Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за първото тримесечие на 2019 г., оповестено на 27.05.2019 г., с приложена коригирана декларация на отговорните в рамките на емитента лица, в изпълнение на указания на КФН; |
| 19.08.2019 | Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: Във връзка с уведомление № А-02-06-15 от 16.08.2019, с което „АЛТЕРКО“ АД е информирало за предоставени допълнителните парични вноски на две от своите дъщерни дружества, а именно „Алтерко Пропъртис“ ЕООД и „Алтерко Трейдинг“ ООД (предишно наименование „Алтерко Финанс“ ООД) и по повод постъпили от инвеститори допълнителни въпроси след оповестяването, с оглед на прозрачност, с настоящото правим следното уточнение: Допълнителните парични вноски, са предназначени освен за посочените в уведомлението от 16.08.2019 г. цели и за оптимизиране на банкови такси и комисионни в групата. |
| 29.08.2019 | Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН междинен финансов отчет на дружеството за първите шест месеца на 2019 г. на консолидирана база. |
| 18.09.2019 | Алтерко АД-София представи покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 25-10-2019г. от 11:00 часа в София 1407, гр. София, бул. Черни връх 103, при следния дневен ред: 1. Приемане на решение за прехвърляне на 1 238 624,02 лева от общо 1 342 577.00 лева резерви от емитирането на акции във фонд „Резервен“. 2. Приемане на решение сумата от резервите от емитирането на акции в размер на 103 952.98 лева, с която се преминава установения от Търговския закон и Устава минимален резерв на Дружеството, да бъде разпределена като дивидент. 3. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на дивиденти на акционерите от неразпределената печалба от дейността на дружеството през 2015 г., 2017 г. и 2018 г. 4. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на акционерите на междинен дивидент от неразпределената печалба от дейността на дружеството, на базата на 6-месечен финансов отчет на дружеството за първите шест месеца на 2019 г. 5. Приемане на решение за параметрите на разпределяне и изплащане на акционерите на дивидент. |
| 20.09.2019 | Във връзка с Указания 20190918212328/20.09.2019 г. по заявление за обявяване на покана в Търговския Регистър към Агенция по вписванията вх. № 20190918212328/18.09.2019г. Алтерко АД-София представи покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 28-10-2019г. от 11:00 часа в София 1407, гр. София, бул. Черни връх 103, при следния дневен ред: 1. Приемане на решение за прехвърляне на 1 238 624,02 лева от общо 1 342 577.00 лева резерви от емитирането на акции във фонд „Резервен“. 2. Приемане на решение сумата от резервите от емитирането на акции в размер на 103 952.98 лева, с която се преминава установения от Търговския закон и Устава минимален резерв на Дружеството, да бъде разпределена като дивидент. |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>3. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на дивиденди на акционерите от неразпределената печалба от дейността на дружеството през 2015 г., 2017 г. и 2018 г.</p> <p>4. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на акционерите на междинен дивидент от неразпределената печалба от дейността на дружеството, на базата на 6-месечен финансов отчет на дружеството за първите шест месеца на 2019 г.</p> <p>5. Приемане на решение за параметрите на разпределяне и изплащане на акционерите на дивидент.</p> |
| 25.09.2019 | <p>Алтерко АД-София представи копие от публикация на покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите. ОСА ще се проведе на 28-10-2019 г. от 11:00 часа в 1407 на адрес гр. София, бул. Черни връх 103 при следния дневен ред:</p> <p>1. Приемане на решение за прехвърляне на 1 238 624,02 лева от общо 1 342 577.00 лева резерви от емитирането на акции във фонд „Резервен“.</p> <p>2. Приемане на решение сумата от резервите от емитирането на акции в размер на 103 952.98 лева, с която се преминава установения от Търговския закон и Устава минимален резерв на Дружеството, да бъде разпределена като дивидент.</p> <p>3. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на дивиденди на акционерите от неразпределената печалба от дейността на дружеството през 2015 г., 2017 г. и 2018 г.</p> <p>4. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на акционерите на междинен дивидент от неразпределената печалба от дейността на дружеството, на базата на 6-месечен финансов отчет на дружеството за първите шест месеца на 2019 г.</p> <p>5. Приемане на решение за параметрите на разпределяне и изплащане на акционерите на дивидент.</p> |
| 28.10.2019 | <p>Алтерко АД-София представи копие от Протокол от проведено на 28.10.2019 извънредно общо събрание на акционерите, на което са взети решения по следните точки от дневния ред:</p> <p>1. Приемане на решение за прехвърляне на 1 238 624,02 лева от общо 1 342 577.00 лева резерви от емитирането на акции във фонд „Резервен“.</p> <p>2. Приемане на решение сумата от резервите от емитирането на акции в размер на 103 952.98 лева, с която се преминава установения от Търговския закон и Устава минимален резерв на Дружеството, да бъде разпределена като дивидент.</p> <p>3. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на дивиденди на акционерите от неразпределената печалба от дейността на дружеството през 2015 г., 2017 г. и 2018 г.</p> <p>4. Приемане на решение за разпределяне и изплащане на акционерите на междинен дивидент от неразпределената печалба от дейността на дружеството, на базата на 6-месечен финансов отчет на дружеството за първите шест месеца на 2019 г.</p> <p>5. Приемане на решение за параметрите на разпределяне и изплащане на акционерите на дивидент.</p> |
| 28.10.2019 | <p>Алтерко АД-София представи Уведомление за дивидент със следното съдържание: Общото събрание на акционерите на „АЛТЕРКО“ АД, проведено на 28.10.2019 г., при решение за разпределяне и изплащане на дивидент на акционерите на дружеството в общ размер от 2 700 000</p> |

| | |
|-------------------|--|
| | <p>лева, а Съветът на директорите на дружеството определи начина за изплащане на дивидента, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Брутен размер на дивидента за една акция 0,180 лева • Нетен размер на дивидента на една акция – 0,171 лева за акционерите физически лица. • Начин на изплащане на дивидент: На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в регистър А на Централен депозитар /лични сметки/, дивидентът ще бъде изплащан чрез клоновете на Райфайзенбанк България ЕАД, със съдействието на Централен депозитар. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в регистър Б на Централен депозитар /клиентска подсметка при инвестиционен посредник/ дивидентът ще бъде изплащан чрез съответния инвестиционен посредник със съдействието на Централен депозитар. • Начален срок за изплащане на дивидента: 20.11.2019 г. • Краен срок за изплащане на дивидента: 20.01.2019 г. • След изтичане на крайният срок за изплащане на дивидента, в рамките на петгодишния давностен срок, всеки акционер, който не е получил своя дивидент ще може да го получи от дружеството в брой или по банков път, след изрично отправено искане за това на адреса на управление на дружеството – гр. София, бул. „Черни връх“ № 103, тел: +35929571247, e-mail investors@allterco.com. Неполучените и непотърсени дивиденти след изтичане на петгодишния давностен срок се отнасят във Фонд Резервен на дружеството. Право на дивидент, съгласно чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК, имат притежателите на обикновени акции към 14-тия ден след датата на общото събрание, а именно 11-11-2019 г. Изплащането на дивидента ще се извърши чрез Централен депозитар АД по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК, Правилника на Централния депозитар АД и другите приложими разпоредби на българското законодателство. Акционерите, съхраняващи акциите си по подсметки към инвестиционни посредници ще получават дължимия дивидент чрез съответния инвестиционен посредник. Акционерите, съхраняващи акциите си по лични сметки в Централен депозитар АД ще получават дивидента чрез „Райфайзенбанк България” ЕАД, банката, обслужваща изплащането на дивидента. |
| 29.10.2019 | Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за третото тримесечие на 2019 г. |
| 29.11.2019 | Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за третото тримесечие на 2019 г. |
| 16.12.2019 | Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН следното съобщение: Във връзка с приближаващия край на 2019 г., с настоящото Ви уведомяваме, че след обобщаване на наличната към този момент информация, по предварителни данни дъщерното на „АЛТЕРКО“ АД дружество „АЛТЕРКО РОБОТИКС“ ЕООД е регистрирало продажби от 800 000 евро в рамките на кампанията „Черен петък“, като в рамките на промоционалния период през онлайн магазина на дружеството са били продадени над 68 000 устройства от продуктовата линия Shelly. По предварителни изчисления регистрираните продажби на устройства Shelly за посочения период надхвърлят общия размер на продажбите на |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>всички продукти за автоматизация на дома от линията Shelly през цялата 2018 г., отчитано към 29ти ноември на 2018 г.</p> |
| 17.12.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН следното: Във връзка със започнал след продажбата на телекомуникационния бизнес на „АЛТЕРКО” АД в Европа процес на реструктуриране на бизнеса на дружествата от холдинга, Съветът на директорите е взел решение и дружеството е придобило 330 дружествени дяла, с номинална стойност 1 (един) лев всеки, представляващи 33% от капитала на дъщерното дружество “АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ” ООД (предишна фирма АЛТЕРКО ФИНАНС), с което е станало едноличен собственик на капитала, притежаващ 100% от дружествените дялове. Страни по сделката са “АЛТЕРКО” АД – купувач и г-н Светозар Господинов Илиев – продавач, като не участват заинтересовани лица. Стойността на сделката, в съответствие с извършена от независим оценител оценка, е равна на номиналната стойност на придобивания акцив, а именно 330 лева. Следката подлежи на вписване в ТРРЮЛНЦ при АВ. Придобиването, подобно на придобиването на 33% от капитала на дъщерното дружество Global Terasomm Inc., е извършено за установяване на пълен контрол върху дъщерните дружества за целите на реорганизиране на тяхната дейност изцяло в сферата на IoT и отделяне на производствената от дистрибуторската дейност.</p> <p>В хода на процеса по преструктуриране на бизнеса чрез реорганизация на дъщерните дружества от холдинга, Съветът на директорите е приел решение и за продажбата на телекомуникационния бизнес на “АЛТЕРКО” АД в Азия, чрез продажба на участието му в капитала на следните дъщерни дружества: 100% от капитала на Allterco PTE Ltd., Сингапур, 100% от капитала на Allterco SDN Bhd., Малайзия и 49% от капитала на Allterco Ltd., Тайланд. Съветът на директорите е овластил представляващите дружеството да извършат всички необходими правни и фактически действия, необходими за извършването на такава продажба, включително провеждането на консултации и търсенето на подходящ купувач. Представляващите дружество нямат право да сключват договори за продажба на дружествени дялове, нито други обвързващи за дружеството споразумения без одобрението на Съвета на директорите или Общото събрание на акционери, в зависимост от параметрите на продажбата, изискванията на закона и Устава на дружеството. Конкретни параметри на евентуална продажба са обект на допълнително решение и оповестяване съобразно законовите изисквания и политиката за прозрачност на дружеството.</p> |
| 20.12.2019 | <p>Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН следното: Съветът на директорите прие на 20.12.2019 г. решение за увеличение на капитала на Дружеството от 15 000 000 лева (петнадесет милиона лева) на 18 000 000 лева (осемнадесет милиона лева) чрез публично предлагане на 3 000 000 броя (три милиона броя) безналични обикновени поименни акции с право на глас, с право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната им стойност, с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Решението е взето, съгласно изрично овластяване в Устава на дружеството, прието с решение на Общото събрание на акционерите на 29.01.2018 г. Останалите параметри (условия) на емисията акции са предмет на допълнително решение на Съвета на директорите след провеждане на допълнителни консултации и калкулации за целите на</p> |

| | |
|--|---|
| | изработване на проспект. Дружеството разчита да набере капитал за увеличаване на техническата обезпеченост на дружествата от холдинга с персонал и оборудване, развитие на дистрибуционната мрежа по държави, осигуряване на оборотен капитал за поддържане на складова база в САЩ и Хонг Конг, както и за други цели, които ще бъдат допълнително и конкретно определени в проспекта за публично предлагане. Съветът на директорите планира внасянето на проспект за одобрение от Комисията по финансов надзор в началото на 2020 г. |
|--|---|

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

След края на отчетния период са настъпили значими събития.

| Дата | Събитие |
|-------------------|--|
| 24.01.2020 | <p>Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН Протокол от Решение на Съвета на директорите относно увеличение на капитала на дружеството и неговите параметри и следното съобщение:</p> <p>Във връзка с Решение на Съвета на директорите от 20.12.2019 г. за увеличение на капитала на Дружеството от 15 000 000 лева (петнадесет милиона лева) на 18 000 000 лева (осемнадесет милиона лева) чрез публично предлагане на 3 000 000 броя (три милиона броя) безналични обикновени поименни акции с право на глас, с право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната им стойност, с номинална стойност 1 (един) лев всяка, с настоящото Ви уведомяваме, че с последващо Решение на Съвета на директорите от 24.01.2020 г. са определени параметрите на емисията акции, включително емисионна стойност, правила за прехвърляне на права и записване на акции.</p> <p>Увеличението на капитала ще се извърши при условията на публично предлагане на новоемитирани акции, след публикуването на потвърден от Комисията за финансов надзор проспект, изготвен в съответствие с нормативните изисквания. Съветът на директорите е одобрил проект на Проспект, който да бъде представен за потвърждение от регулатора.</p> <p>Емисионната стойност на една акция от предлаганите за записване при провеждане на увеличението на капитала на Дружеството акции е определена на 3,00 лева за акция.</p> <p>Условия за успешното провеждане на увеличението е да бъдат записани и платени не по-малко от 1 000 000 (един милион) акции (минимален размер на емисията). Капиталът ще бъде увеличен със записаните акции, при условие, че бъде записан минималният размер на емисията. Ако записаните и платени нови акции са по-малко от 1 000 000 (един милион) броя от предлаганите акции, подписката ще се счита за неуспешна, а набраните суми се връщат на лицата, записали акции, съгласно нормативните изисквания.</p> <p>Публичното предлагане ще се извърши, съгласно нормативните изисквания и при условията, посочени в Проспекта и Решението на Съвета на директорите.</p> <p>Предвижда се набраните нетни постъпления да бъдат използвани за: Разширяване и изграждане на дистрибуторската мрежа: увеличаване на екипа за продажби и търговски представители по региони; участия в местни и международни изложения; Оборотни средства за установяване на регионални логистични центрове с цел оптимизиране на доставките</p> |

| | |
|-------------------|--|
| | <p>и пренасочване на каналите на продажби; Развойна дейност: увеличение на ИТ и инженерния персонал; сертификация на устройства.</p> <p>Съветът на директорите е избрал за инвестиционен посредник на емисията акции от увеличението на капитала ИП "Карол" АД.</p> <p>Подробности относно параметрите на публичното предлагане и начина на неговото провеждане, можете да намерите в Решение на Съвета на директорите от 24.01.2020 г, копие от което е приложено към настоящото уведомление.</p> |
| 30.01.2020 | <p>Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН следното: Във връзка с Решение на Съвета на директорите от 20.12.2019 г. за увеличение на капитала на Дружеството от 15 000 000 лева (петнадесет милиона лева) на 18 000 000 лева (осемнадесет милиона лева) чрез публично предлагане на 3 000 000 броя (три милиона броя) безналични обикновени поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка и Решение на Съвета на директорите от 24.01.2020 г. относно параметрите на емисията акции, включително емисионна стойност, правила за прехвърляне на права и записване на акции, с настоящото Ви уведомяваме, че "АЛТЕРКО" АД внесе Проспект за увеличаване на капитала на дружеството за одобрение от Комисията за финансов надзор. При потвърждение от Комисията за финансов надзор на внесения за одобрение проспект, увеличението на капитала ще се извърши чрез публично предлагане на новоемитирани акции, съгласно нормативните изисквания, условията, посочени в Проспекта и Решението на Съвета на директорите от 24.01.2020 г.</p> |
| 30.01.2020 | <p>Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база за четвъртото тримесечие на 2019 г.</p> |
| 04.02.2020 | <p>Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН следното: С настоящото Ви уведомяваме, че дъщерното дружество „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД, което притежава и управлява сградния фонд на холдинга „АЛТЕРКО“ АД, е получило предложение да закупи съседен на притежаваната от него бизнес сграда имот в района на кв. „Кръстова вада“ с обща площ по първоначални графични данни 610 кв.м. По преценка на мениджмънта на дружеството, това е добра възможност за разширяване на сградния фонд за целите на осигуряване на допълнителни офис и складови помещения, които да отговорят на потребностите на дъщерните дружества от холдинга на „АЛТЕРКО“ АД. С оглед на горното, на 03.02.2020 г., „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД е сключило предварителен договор за покупка на недвижимия имот. В сделката не участват заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Стойността на сделката е 500 000 евро без ДДС, която стойност е по-ниска от една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично. С оглед стойността на сделката и страните по нея, разпоредбите на чл. 114, ал. 3, както и на чл. 114а, ал. 3 и сл. от ЗППЦК не намират приложение.</p> <p>„АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД планира да финансира по-голяма част от цената на придобиване с банково финансиране, като към момента няма постигнати договорености с конкретна банка. В случай че не договори изгодни условия за финансиране, дъщерното дружество разполага с достатъчно собствени средства за финансиране на сделката.</p> |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>Към настоящия момент не е настъпила промяна в собствеността на недвижимия имот, като сключване на окончателен договор във формата на нотариален акт се очаква да бъде сключен до 16-ти март 2020 г.</p> <p>Информация относно придобиването на недвижимия имот (включително данни за имота и неговия продавач) ще бъде допълнително оповестена по надлежния ред на следващия етап от сделката.</p> |
| 18.02.2020 | <p>Алтерко АД оповести пред обществеността и КФН следното: С настоящото Ви уведомяваме, че с Решение № 148-Е от 18.02.2020 г. Комисията за финансов надзор е потвърдила внесения от „АЛТЕРКО“ АД Проспект за първично публично предлагане на емисия в размер до 3 000 000 броя (три милиона броя) обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 3 (три) лева всяка, с ISIN код BG1100003166, които ще бъдат издадени в резултат на увеличение на капитала на „АЛТЕРКО“ АД, съгласно решения от 20.12.2019 г. и от 24.01.2020 г. на Съвета на директорите.</p> <p>Планира се процесът по публичното предлагане да започне в началото на месец март 2020 г., съгласно нормативните изисквания, условията, посочени в Проспекта и Решението на Съвета на директорите от 24.01.2020 г. Настоящото оповестяване няма характера на съобщение по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК.</p> <p>„АЛТЕРКО“ АД ще публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, мястото, времето и начина на запознаване с Проспекта, както и всички други данни за предлагането, съгласно нормативните изисквания.</p> |
| 25.02.2020 | <p>С настоящото уведомяваме, че Проспектът за първично публично предлагане на емисия акции на „Алтерко“ АД в размер до 3 000 000 броя (три милиона броя) обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 3 (три) лева всяка, с ISIN код BG1100003166, е на разположение на обществеността на следните интернет сайтове:</p> <ul style="list-style-type: none"> - интернет страницата на Емитента на адрес https://allterco.com/en/IPO_2020_PROSPEKT - интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник „Карол“ АД на адрес https://karollbroker.bg/bg/cap-increase-allterco <p>Настоящото оповестяване няма характера на съобщение по чл. 92а от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).</p> <p>Отделно от публикуването на Проспекта, „АЛТЕРКО“ АД ще публикува нарочно съобщение за началото на публичното по реда на чл. 92а ЗППЦК. Съобщението по чл. 92а ЗППЦК ще бъде публикувано в информационната агенция www.x3news.com, на интернет страниците на Емитента (www.allterco.com) и упълномощения инвестиционен посредник „Карол“ АД (https://karollbroker.bg) заедно с график за началната и крайна дата за прехвърляне на права и записване на новите акции, както и друга важна информация за инвеститорите.</p> |

5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ОТНОСНО ЛИЦАТА И НАЧИНА НА ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА АЛТЕРКО АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.

През отчетния период на 2019 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Към 31.12.2019 г. Съветът на директорите е в следния състав:

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

6. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА АЛТЕРКО АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ И ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

Оповестените важни събития, настъпили през отчетния период не са оказали значително влияние върху финансовите резултати на дружеството на консолидирана база. Част от тези събития обаче могат да имат съществено влияние върху бъдещите финансови резултати на дружеството на консолидирана база, а именно:

В края на юли 2019 Алтерко АД финализира сделка по продажба на дяловете си в 5 от дъщерните си дружества. Стойността на сделката е 16 316 хил. лв. а балансовата стойност на продадените инвестиции е 7 509 хил. лв.

В резултат на приключилата сделка по продажба на европейския си бизнес с услуги с добавена стойност и изпълнение на стратегията си за фокусиране върху разработката и производството на „умни“ (Internet of Things) устройства, Алтерко АД е направило преглед на инвестициите си в дъщерни дружества, в резултат на което е признало на консолидирано ниво обезценка на репутацията в размер на 4 904 хил. лв.

През декември 2019 година съветът на директорите е взел стратегическо решение за продажба на телекомуникационния бизнес на Групата в Азия, на подходящ купувач и при най-добри условия, съобразени със законовите изисквания и интересите на дружеството. Осъществяването на това решение включва продажбата на участието на Емитента в капитала на следните дружества:

- 100% от капитала на Allterco Pte Ltd., Сингапур;
- 100% от капитала на Allterco SDN Bhd., Малайзия;
- и 49% от капитала на Allterco Ltd., Тайланд .

Съветът на директорите ще извърши всички правни и фактически действия, необходими за извършването на такава продажба, включително провеждането на консултации и търсенето на подходящ купувач. Конкретни параметри на евентуална продажба са обект на допълнително решение и оповестяване съобразно законовите изисквания и политиката за прозрачност на дружеството. Към края на 2019 г. инвестициите в гореизброените дружества са отчетени като „Други краткосрочни финансови активи“.

През отчетния период АЛТЕРКО АД отчита на консолидирана база нетни приходи от продажби в размер на 33 376 хил. лв., което представлява намаление от 26,01 % спрямо нетните приходи от продажби на Дружеството на консолидирана база за 2018 г., които са на стойност 45 166 хил. лв. Намалението на консолидираните приходи се дължи на

продажбата на 5 дъщерни дружества през 2019 г.

През отчетния период Дружеството отчита на консолидирана база за финансовата 2019 г. положителни разлики от продажба на инвестиции в размер на 8 807 хил. лв.. През 2018 г. няма подобни приходи.

Към 31.12.2019 г. АЛТЕРКО АД отчита на консолидирана база печалба в размер на 7 063 хил. лв., което представлява увеличение от 166,73% спрямо регистрираната за 2018 г. печалба в размер на 2 648 хил. лв. Значителното увеличение на печалбата се дължи основно на реализираната печалба от продажба на инвестиции в 5 дъщерни дружества.

7. РАЗВОЙНА И НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ

Дружеството не е извършвало дейности в областта на научно-изследователската и развойната дейност и не планира такива в близко бъдеще. Едно от дъщерните дружества на Алтерко АД е извършвало такава дейност през четвъртото тримесечие на 2019, а именно: Алтерко Роботикс ЕООД.

8. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

8.1. Резултати от дейността

Таблица № 1

| ПОКАЗАТЕЛИ | Основен капитал | Резерви | | | Натрупани печалби/загуби | | Общо собствения капитал | Малцинственото участие |
|--|-----------------|------------------|-------------------|---------|--------------------------|--------|-------------------------|------------------------|
| | | премии от емисия | последващи оценки | целевни | печалба | загуба | | |
| Салдо в началото на отчетния период | 15 000 | 1 343 | 121 | 184 | 12 224 | 0 | 28 872 | 49 |
| Нетна печалба/загуба за периода | | | | | 4 489 | 0 | 4 489 | 136 |
| 1. Разпределение на печалбата за: | 0 | -104 | 0 | 247 | -2 947 | 0 | -2 804 | 0 |
| дивиденди | | -104 | | | -2 596 | | -2 700 | |
| други | | | | 247 | -247 | | 0 | |
| 2. Други изменения | 0 | -1 239 | 3 | 1 069 | 0 | 0 | -167 | -72 |
| Собствен капитал към края на отчетния период | 15 000 | 0 | 124 | 1 500 | 9 277 | 0 | 30 390 | 113 |

През отчетния период са настъпили следните изменения в собствения капитал:

- 1 239 хил. лв. от резерва от емисия на акции е прехвърлен към други (законови) резерви, а остатъкът от 104 хил. лв. е разпределен като дивидент
- 247 хил. лв. от неразпределената печалба са прехвърлени към други (законови резерви)
- В съответствие с проведено на 28.10.2019 извънредно общо събрание на акционерите дружеството е разпределило и изплатило дивидент в общ размер на 2 700 хил. лв. който включва 104 хил. лв. прехвърлени от резерв от емисия на акции; 1 496 хил. лв. представляващи неразпределена печалба от предходни периоди и 1 100 хил. лв. авансов дивидент на база финансовия резултат на дружеството за 6 -те месеца на 2019 г.

През отчетния период АЛТЕРКО АД отчита на консолидирана база нетни приходи от продажби в размер на 33 376 хил. лв., което представлява намаление от 26,01 % спрямо нетните приходи от продажби на Дружеството на консолидирана база за 2018 г., които са на стойност 45 166 хил. лв. Намалението на консолидираните приходи се дължи на продажбата на 5 дъщерни дружества през 2019 г.

През отчетния период Дружеството отчита на консолидирана база за финансовата 2019 г. положителни разлики от продажба на инвестиции в размер на 8 807 хил. лв.. През 2018 г. няма подобни приходи.

Към 31.12.2019 г. АЛТЕРКО АД отчита на консолидирана база печалба в размер на 7 063 хил. лв., което представлява увеличение от 166,73% спрямо регистрираната за 2018 г. печалба в размер на 2 648 хил. лв. Значителното увеличение на печалбата се дължи основно на реализираната печалба от продажба на инвестиции в 5 дъщерни дружества.

Таблица № 2

хил. лв.

| ПРИХОДИ | 12 месеца 2018 | % | 12 месеца 2019 |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|
| А. Приходи от дейността | | | |
| I. Нетни приходи от продажби на: | | | |
| 1. Продукция | | | |
| 2. Стоки | 10 949 | 95.28% | 21 381 |
| 3. Услуги | 33 931 | -65.13% | 11 831 |
| 4. Други | 286 | -42.66% | 164 |
| Общо за група I | 45 166 | -26.10% | 33 376 |
| III. Финансови приходи | | | |
| 1. Приходи от лихви | 23 | | 0 |
| 2. Приходи от дивиденди | 0 | 0% | 0 |
| 3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 0 | | 8 807 |
| 4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 82 | -50.00% | 41 |
| 5. Други | 0 | 0% | 0 |
| Общо за група III | 105 | 8326.67% | 8 848 |
| Б. Общо приходи от дейността | 45 271 | -6.73% | 42 224 |

За четвъртото тримесечие на 2019 г. разходите по икономически елементи на АЛТЕРКО АД на консолидирана база са на стойност 33 679 хил. лв., и регистрират намаление от 19,36 % спрямо разходите по икономически елементи на дружеството за 2018 г.

Най-голям дял в отчетените от АЛТЕРКО АД разходи за дейността през четвъртото тримесечие на 2019 г. на консолидирана база заемат разходите за външни услуги с 36,13%, балансовата стойност на продадените стоки с 27,25 % следвани от други разходи с 19,20 %.

Други разходи за 2019 година на консолидирана база включват обезценка на репутацията в размер на 4 904 хил. и обезценка на вземания на стойност 616 хил. лв.

Разходите за материали и балансовата стойност на продадените стоки са се увеличили съответно с 123% и 96,7% през 2019 година в сравнение със 2018 година, като това се дължи основно на увеличение на продажбата на устройства и намаляване на дела на услугите в общите приходи, в резултат на продажбата на 5 дъщерни дружества през 2019 г.

Таблица № 3

| | В ХИЛ. ЛВ. | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| РАЗХОДИ | 12 месеца 2018 | % | 12 месеца 2019 |
| А. Разходи за дейността | | | |
| I. Разходи по икономически елементи | | | |
| 1. Разходи за материали | 387 | 123.00% | 863 |
| 2. Разходи за външни услуги | 29 715 | -59.05% | 12 169 |
| 3. Разходи за амортизации | 700 | 44.14% | 1 009 |
| 4. Разходи за възнаграждения | 4 911 | -25.47% | 3 660 |
| 5. Разходи за осигуровки | 513 | -34.70% | 335 |
| 6. Балансова стойност на продадени активи | 4 666 | 96.70% | 9 178 |
| 7. Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство | 0 | 0% | 0 |
| 8. Други в т.ч.: | 873 | 640.55% | 6 465 |
| обезценка на активи | 155 | 3461.29% | 5 520 |
| провизии | 0 | | 200 |
| Общо за група I | 41 765 | -19.36% | 33 679 |

8.2. Финансови показатели

Ликвидност

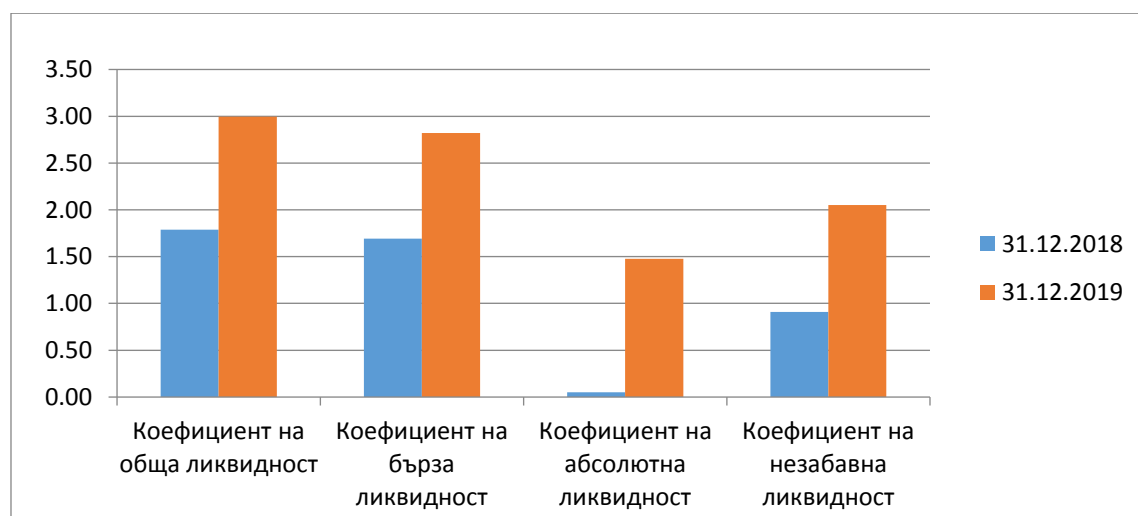


Таблица № 4

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Коефициент на обща ликвидност | 1.79 | 3.10 |
| Коефициент на бърза ликвидност | 1.69 | 2.92 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност | 0.05 | 1.53 |
| Коефициент на незабавна ликвидност | 0.91 | 2.12 |

Коефициент на обща ликвидност

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на АЛТЕРКО АД на консолидирана база е 3,10 и се повишава спрямо стойностите му края на 2018 г. Краткосрочните активи са нараснали с 20,00% през 2019 г. в сравнение с края на 2018 г., докато краткосрочните пасиви намаляват с 30,75%.

Коефициент на незабавна ликвидност

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност на АЛТЕРКО АД на консолидирана база е 2,12 и нараства, спрямо стойностите му към края на 2018 г. Паричните средства са нараснали през 2019 г. с 1913,08% в сравнение с края на 2018 г., докато стойността на инвестициите държани за продажба към 31.12.2019 г. са намалени с 51,11% в сравнение с края на 2018 г. След продажбата на 5 дъщерни дружества през 2019, в края на годината Алтерко класифицира като държани за продажба инвестициите в други 3 дъщерни дружества.

Коефициент на бърза ликвидност

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност на АЛТЕРКО АД на консолидирана база е 2,92 и се повишава спрямо стойностите му края на 2018 г. Материалните запаси са нараснали с 33,71% през 2019 г. в сравнение с края на 2018 г., докато краткосрочните пасиви са намалели с 30,75%.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност на АЛТЕРКО АД на консолидирана база е 1,53 и нараства, спрямо стойностите му към края на 2018 г. Това се дължи основно на увеличение на паричните средства към 31.12.2019 г. с 1913,38% в сравнение с края на 2018 г., в резултат на получено плащане свързано с продажбата на 5 дъщерни дружества.

Коефициенти на финансова автономност

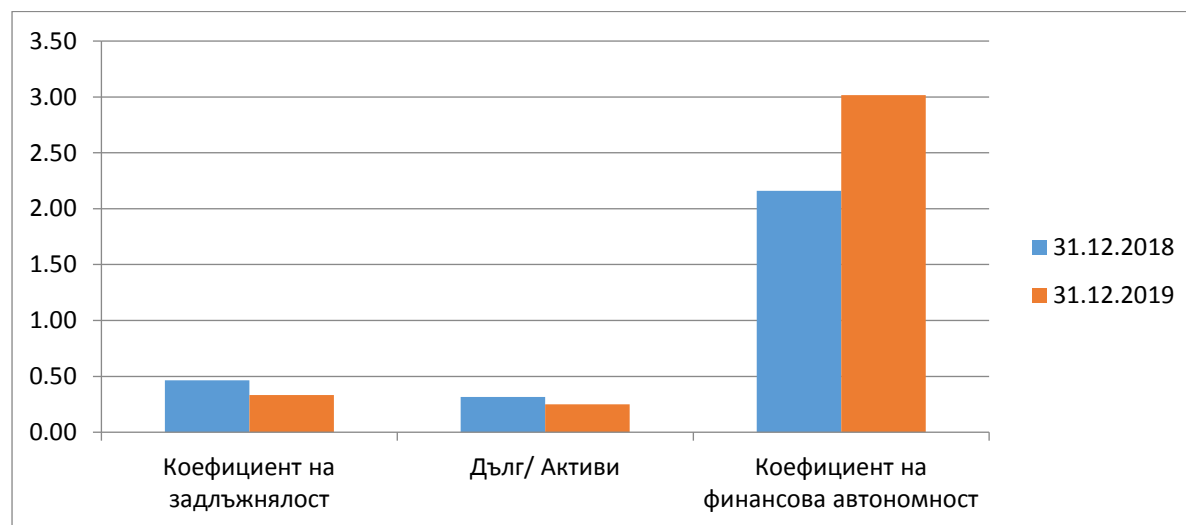


Таблица № 5

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Коефициент на задлъжнялост | 0.46 | 0.33 |
| Дълг/ Активи | 0.32 | 0.25 |
| Коефициент на финансова автономност | 2.16 | 3.02 |

Коефициент на финансова автономност

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на финансова автономност на консолидирана база нараства в сравнение с края на 2018 г. През 2019 г. собственият капитал нараства с 4,55 %, а сумата на дълга на дружеството намалява с 25,16 %.

Коефициент на задлъжнялост

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на задлъжнялост на консолидирана база е 0.33 и намалява спрямо стойността му към края на 2018 г.

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението Дълг/Активи на консолидирана база показва директно какъв процент от активите на дружеството се финансира чрез дълг.

Към 31.12.2019 г. стойността на съотношението Дълг/Активи на консолидирана база което е 0.25, намалява спрямо стойността му към края на 2018 г. През 2019 г. активите на Дружеството намаляват с 4,70 %, а сумата на дълга намалява с 25,16 %.

9. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО АЛТЕРКО АД

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт през декември 2019 г. **общият показател на бизнес климата** се е повишил с 0.9 пункта спрямо предходния месец в резултат на подобрение на показателите в промишлеността, строителството и сектора на услугите.



Източник: НСИ

По данни на Националния статистически институт Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 0.7 пункта, което се дължи на благоприятните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Основните фактори, затрудняващи предприятията, продължават да са свързани с несигурната икономическа среда и недостига на работна сила. Относно продажните цени в промишлеността преобладаващите очаквания на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ запазва приблизително нивото си от предходния месец. Същевременно и прогнозите им както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците от външния пазар през следващите три месеца са благоприятни.

Факторите „конкуренция в бранша“, „недостатъчно търсене“ и „несигурна икономическа среда“ продължават да затрудняват в най-голяма степен дейността на предприятията. Относно продажните цени търговците не очакват промяна през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през март съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 0.9 пункта, което се дължи главно на по-благоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на

предприятията. Най-сериозните затруднения за дейността остават конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила, като през последния месец се отчита засилване на негативното им въздействие. По отношение на продажните цени в сектора на услугите мениджърите не предвиждат промяна през следващите три месеца.¹

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На своето заседание по паричната политика, проведено на 12 декември 2019 г., Управителният съвет на ЕЦБ взе решение да запази основните лихвени проценти на ЕЦБ без изменение и да потвърди ориентирите си за нивата на лихвите при операциите по паричната политика, при нетните покупки на активи и реинвестициите. Управителният съвет понастоящем очаква основните лихвени проценти на ЕЦБ да останат на своите сегашни или на по-ниски нива, докогато бъде констатирано, че прогнозите за инфлацията се приближават устойчиво до равнище, което е достатъчно близо, но под 2% за прогнозния период, и това доближаване е намерило съответстващо отражение в динамиката на базисната инфлация.²

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г. са:

Таблица № 6

| Месец | Основен лихвен процент |
|-------------------|------------------------|
| януари 2019 г. | 0.00 % |
| февруари 2019 г. | 0.00 % |
| март 2019 г. | 0.00 % |
| април 2019 г. | 0.00 % |
| май 2019 г. | 0.00 % |
| юни 2019 г. | 0.00 % |
| юли 2019 г. | 0.00 % |
| август 2019 г. | 0.00 % |
| септември 2019 г. | 0.00 % |
| октомври 2019 г. | 0.00 % |
| ноември 2019 г. | 0.00 % |
| декември 2019 г. | 0.00 % |

*Източник: БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите. По данни на НСИ индексът на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.8%. Средногодишната

¹ Стопанска конюнктура бизнес анкети на НСИ септември 2019 година, <https://www.nsi.bg/bg/content/14830/общ-показател-на-бизнес-климата>

² Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 6 / 2019 – Обзор

инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 3.1%.³

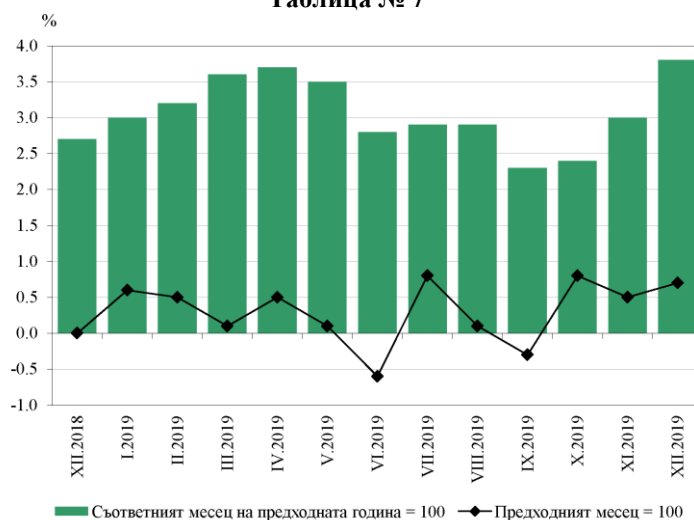
Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 2.5%.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на Евросистемата от декември 2019 г. се предвижда годишен растеж на БВП в реално изражение 1,2% през 2019 г., 1,1% през 2020 г. и 1,4% през 2021 г. и 2022 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите от ЕЦБ от септември 2019 г. предвижданията за растежа на реалния БВП през 2020 г. са ревизирани леко надолу. Рисковете относно перспективите за растежа на еврозоната, свързани с геополитически фактори, със засилване на протекционизма и с уязвимост на икономиките с възникващи пазари, продължават да клонят към надценяване, но стават донякъде по-слабо проявени.

Според предварителната оценка на Евростат годишната ХИПЦ инфлация в еврозоната се повиши от 0,7% през октомври 2019 г. до 1,0% през ноември, отразявайки главно високата инфлация в цените на услугите и храните. Тази оценка в общи линии е отразена и в макроикономическите прогнози за еврозоната от декември 2019 г. на експертите на Евросистемата, които предвиждат годишна ХИПЦ инфлация от 1,2% през 2019 г., 1,1% през 2020 г., 1,4% през 2021 г. и 1,6% през 2022 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите от ЕЦБ от септември 2019 г. прогнозата за ХИПЦ инфлацията е ревизирана леко нагоре за 2020 г. и леко надолу за 2021 г. главно поради очакваното в бъдеще движение на цените на енергоносителите. Очаква се годишната ХИПЦ инфлация, без енергията и храните, да бъде 1,0% през 2019 г., 1,3% през 2020 г., 1,4% през 2021 г. и 1,6% през 2022 г.⁴

Инфлацията за периода 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г. е следната:

Таблица № 7



Източник:НСИ

³ Инфлация и индекси на потребителските цени
<https://www.nsi.bg/bg/content/2506/индекс-на-потребителските-цени-ипц>

⁴ Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8 / 2019

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

В икономически аспект, икономиката на страната е в пряка зависимост от икономиката в еврозоната, поради което е възможно фактори като Brexit и протекционистичната търговска политика на САЩ да се отразят и на темповете на развитие и на националната икономика.

ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените ±15%. През август 2018 г. правителството одобри програма за реформа с цел присъединяване към Европейския механизъм за обменни курсове 2 (ERM II) и Европейския банков съюз до края на лятото на 2019 г., за да подготви страната за влизане в еврозоната. Тези реформи са свързани по-специално с процедурите, които трябва да се следват в случай на несъстоятелност на дружества, управлението на

дружествата с държавно участие и независимостта на БНБ.⁵

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъдат засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.

ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

Към края на четвърто тримесечие на 2019 Алтерко АД ползва външно (банково) финансиране. Външното финансиране е дългосрочно и се използва за покупка на инвестиции.

Част от дружествата от групата ползват банково финансиране под формата на овърдафт или револвираща кредитна линия, които могат да се ползва при проблеми с ликвидността. Също така едно от дружествата има сключен договор за факторинг, който използва за авансиране на големи плащания със значителен срок на отложено плащане.

За реализирането на проекти, за каквито е одобрено безвъзмездно финансиране от програми за европейско финансиране за Алтерко Роботикс ЕООД също се ползва банково финансиране. Условието на безвъзмездно финансиране предвиждат необходимостта от финансиране на проектите със собствени средства и последващо пълно или частично възстановяване на направените разходи. В тази връзка, след приключване на проектите ползваните за тях финансираня ще бъдат погасени с размера на получената безвъзмездна помощ. В този смисъл, не се очаква ползването на такова финансиране да се отрази значително върху общото финансово състояние на дружеството.

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. За да контролира риска Дружеството следи за незабавно плащане на възникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с кредиторите. Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

⁵ <http://www.coface.bg/Ikonomicheski-analizi/Bulgaria>

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

РИСКОВЕ, ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ НОВИ ПРОЕКТИ

Основната дейност на Алтерко АД е свързана с инвестиции в дъщерни дружества. Съществува риск някои от дъщерните дружества да не могат да изпълнят поставените им цели, което да доведе до по-ниска или отрицателна възвръщаемост от инвестицията.

Разработването на нови продукти и услуги от дъщерните дружества на Алтерко АД е свързано с инвестирането в човешки ресурс, софтуер, хардуер, материали, стоки и услуги. В случай, че новите продукти и услуги не успеят да се реализират на пазара, подобни инвестиции биха били неоправдани. Това от своя страна би се отразило негативно върху разходите и активите на Дружеството, както и на резултатите от неговата дейност. За да управляват риска произтичащ от нови проекти, дружествата от групата извършват анализ на пазара, изготвят финансов анализ съдържащ различни сценарии свързани, а в някои от случаите обсъждат с потенциалните клиенти концепцията на новата услуга / продукт.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

Операционният риск може да се определи като риск от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процедури, свързани с управлението. Подобни рискове могат да бъдат породени от следните обстоятелства:

- Приемане на грешни оперативни решения от мениджърския състав, свързани с управлението на текущи проекти
- Недостатъчно количество на квалифицирани кадри, необходими за разработването и реализирането на нови проекти
- Напускане на ключови служители и невъзможност да бъдат заместени с нови такива
- Риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията
- Технически повреди, водещи до продължително прекъсване на предоставяните услуги могат да доведат до прекратяване на договори с клиенти
- Ефектите от подобни обстоятелства биха били намаляване на постъпленията на Емитента и влошаване на резултатите от дейността му.

РИСК ОТ НЕДОСТИГ НА КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Едно от най-големите предизвикателства пред технологични компании, към които Емитентът би могъл да бъде причислен, както и предвид специфични предмет на дейност на компаниите от Групата в областта на телекомуникациите, е недостигът на квалифицирани кадри. Според анализатори в България има недостиг от около 40 хиляди ИТ специалисти, а в Европа недостигът на такива кадри се равнява на около 1 милион души. Недостатъчната наличност на подходящи кадри в дъщерните дружества би могла да повлияе неблагоприятно върху бъдещото развитие на Групата, поради забавяне в разработването на нови продукти/услуги, поддържането на установени такива. От друга страна ниската конкуренция на кадри в този сектор повишава цената на труда. По този начин финансовото състояние и пазарния дял на Емитента биха пострадали.

РИСК ПРИ ПРОМЯНА НА ТЕХНОЛОГИИТЕ

Емитентът и неговите дъщерни дружества оперират в изключително динамичен сегмент, в който технологиите оказват значително влияние и са източник на конкурентно предимство. Поради тази причина, съществува риск от забавено приспособяване към новите технологии, поради липса на знания, опит или достатъчно финансиране, което може да има негативен ефект Емитента. Бавната адаптация към новите реалности може да доведе до загуба на конкурентни позиции и пазарни дялове, което от своя страна ще доведе и до влошаване на резултатите на дружеството.

РИСК ОТ ПРОМЕНИ В ОБЛАСТТА НА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИТЕ

Секторите, в които оперира Групата са пряко свързани и зависят от сектора на телекомуникационни услуги, който се характеризира със силна регулация на ниво съответната държава/географска локация, където се предоставя дадената услуга, както и с честа промяна на тези регулации. Много често тези регулации водят до забрана за предоставяне на определен вид услуги, което оказва негативно влияние върху развитието на отрасъла и резултатите, които постигат компаниите, опериращи в него.

Рискът от промяна в регулацията в секторите на телекомуникациите и търговията и законодателството е сериозен за Групата, и поради факта, че тя осъществява дейност на различни пазари в различни региони на света и подлежи на множество различни регулации. В почти всички страни, където Емитентът предоставя услуги има местен регулатор, еквивалент на българската Комисия за регулиране на съобщенията, който определя правилата за работа на съответния пазар. Групата има опит с подобни „сътресения“. Тя успява да устои на такива рискове поради факта, че работи на много пазари (рискът е добре диверсифициран) и има натрупан достатъчно опит с промени от регулаторите.

С оглед продажбата на дружествата от телекомуникационния бизнес на „Алтерко“ АД в Европа и относително малкия дял на този бизнес в Азия (класифициран като държан за продажба в края на 2019), влиянието на част от посочените рискове намалява. Независимо, че част от IoT продуктите ползват мобилни услуги и основен партньор в предлагането на част от тях са именно мобилните оператори, търговията на тези продукти се осъществява и чрез други канали за дистрибуция, като е сравнително равномерно разпределена. Това намалява рисковете за дружеството, свързани с промяна в сектора на мобилните оператори.

На следващо място, IoT устройствата ползват интернет базирана технология и могат да работят с услугите на всеки доставчик на Интернет. В този смисъл Дружеството вече е в по-малка степен зависимо от регулациите в сферата на телекомуникациите, доколкото Дружеството и дружествата в неговата структура не са доставчици на телекомуникационни услуги и мобилните оператори са само един от каналите за търговия и дистрибуция на IoT устройства.

СПЕЦИФИЧЕН РИСК

Рисковите фактори, специфични за Емитента и дружествата от Групата са свързани с предмета на тяхната дейност и спецификите на установения бизнес модел. Такива са:

- **Риск от засилване на конкуренцията:**

„Алтерко“ АД и в частност дружествата от Групата оперират в сегмента на мобилните услуги с добавена стойност и навлизане на пазара на Internet of Things чрез системата за автоматизация и управление на дома „SHE“ (включително продуктовете

линия Shelly) и часовникът за деца “MyKi”. И двата пазара са изключително динамични, с огромен потенциал за ръст, което ги прави и много атрактивни. Те биха могли да привлекат допълнителни нови играчи, които да засилят конкуренцията в дадения сегмент. По-висока конкуренция, от своя страна, би могла да доведе до загуба на пазарен дял и спад на цените на крайна продукция на Дружеството, в резултат на което приходите, печалбата и маржовете на печалба биха могли да бъдат повлияни негативно. Секторите на интернет на нещата (Internet of things (IoT)) и информационни технологии (IT), в които оперира Емитента се характеризират с висока конкуренция от международни и местни компании. Някои от основните играчи в посочените сектори разполагат с широк пазарен обхват на множество пазари, бърз достъп до иновативни технологични решения, както и достъп до по-евтини източници на финансиране. Това им дава превес над по-малки играчи в сектора, в отношение на ценообразуване, по-бърз и ефективен достъп до крайния клиент и инвестиране в разработката на нови услуги/продукти. Отделно, бариерите за навлизане в тези сектори не са високи, отчитайки липсата или несъщественото наличие на материални активи. Нови компании от държави с ниски технологични разходи и разходи за труд, като Китай и Индия, биха могли да навлязат в сектора и да изземат пазарен дял от вече установените играчи.

- **Риск, свързан с бизнес партньорите:**

Дейността на Групата е пряко свързана и зависи от дейността на мобилните оператори, тъй като услугите и част от продуктите на дружествата от Групата на Алтерко се предлагат през мобилните оператори. Евантуална загуба на партньорство с даден мобилен оператор, на който и да е от пазарите, на които Групата оперира, както и процесите на консолидация в сектора на мобилните оператори, би довело до негативни последици за приходите, финансовото състояние и бъдещо развитие на Групата. Силната свързаност с мобилните оператори, поражда и риск, произтичащ от състоянието на пазара на мобилни оператори. Всяко сътресение или негативна промяна на този сегмент, би се отразила негативно на дружеството, тъй като той е зависим от дейността на мобилните оператори и тяхното развитие.

- **Риск, свързан със сигурността на личните данни и хакерски атаки:**

Технологичният отрасъл се характеризира с дигитален пренос на информация, която би могла да бъде строго конфиденциална, съдържаща лични данни на клиенти, финансова информация на компании, информация за нови продукти и др. Защитата на подобна информация е критично важен фактор за нормалното функциониране на компаниите от отрасъла. Потенциални хакерски атаки могат да доведат до: i) Загуба на клиенти и/или партньори и миграцията им към конкурентни компании; ii) Съдебни дела във връзка с нарушаване на законите и наредбите за защита на данните и неприкосновеността на личния живот; iii) Загубени или забавени поръчки и продажби; iv) Неблагоприятен ефект върху репутацията, бизнеса, финансовото положение, печалбите и паричните потоци.

10. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ИЛИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

За периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г. Дружеството няма сключени сделки със заинтересовани лица.

За периода 01.01.2019 – 31.12.2019 г. Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, нито е получавало или правило предложение за такива сделки. Всички сделки между Алтерко АД и дъщерните му дружества са елиминирани при изготвянето на финансовия отчет.

Подробна информация за сделките между Алтерко АД и дъщерните му дружества е

оповестена в индивидуалния отчет на Дружеството за 4-то тримесечие на 2019 г.

11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ОТ НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА ДО КРАЯ НА ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.

Дружеството има нововъзникнали съществени вземания през четвъртото тримесечие на 2019 г. произтичащи от продажбата на инвестициите в 5 от дъщерните си дружества на Link Mobility Group. Към 31.12.2019 купувачът е заплатил в кеш и в акции по голямата част от уговорената продажна цена. Дружеството отчита вземане свързано със сделката, на стойност 3 054 лв., дължими в рамките на 24 месеца след приключване на сделката.

В края на четвъртото тримесечие едно от дъщерните дружества е сключило нови или е продължило действието на съществуващи договори за банково финансиране, по които „АЛТЕРКО“ АД е предоставило обезпечение под формата на поръчителство или солидарна отговорност както следва:

- Договор за овърдрафт, сключен от „АЛТЕРКО РОБОТИКС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател и „АЛТЕРКО“ АД в качеството му на поръчител при следните условия: Размер и валута на Овърдрафта: EUR 1 000 000 (един милион евро); Срок - 30.09.2022г., който срок може да бъде удължаван многократно; Цел на кредита: с Лимит за банкови гаранции и Лимит за оборотни средства. С кредита дружеството обезпечава допълнителни средства при евентуалното настъпване на временна необходимост от парични средства с оглед нарасналия обем на търговската му дейност и развитието на нови продукти.
- Анекс № 3 за продължаване срока на Договор за факторинг от 09.11.2016 г., сключен между “Райфайзенбанк (България)” ЕАД (фактор) и „АЛТЕРКО РОБОТИКС“ ЕООД (доставчик), по силата на който дружеството „продава“ своите вземания (по фактури) от клиенти на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД в замяна на незабавно плащане на номиналната фактурирана стойност на вземанията минус стойността на дължимото на банката възнаграждение. Във връзка с продължения срок на факторинг лимита, „АЛТЕРКО РОБОТИКС“ ЕООД е издало запис на заповед в полза на “Райфайзенбанк (България)”. Финансовите условия по договора за факторинг са останали непроменени, като с него в рамките на факторинг лимита се предоставя възможност за авансиране на фактури със значителен срок на отложено плащане за някои от най-големите клиенти на дъщерното дружество в страната.

След края на отчетния период за едно от дъщерните на „АЛТЕРКО“ АД дружества са възникнали съществени задължения във връзка със сключен от „Алтерко Пропъртис“ ЕООД Предварителен договор за покупка на недвижим имот. С предварителния договор за дружеството е възникнало облигационно задължение за сключване на окончателен договор, а в следствие и за плащане на цената на придобиване в размер на 500 000 евро без ДДС. Към настоящия момент не са настъпили условията за сключване на окончателен договор, съответно „Алтерко Пропъртис“ е заплатило само уговореното с предварителния договор капаро в размер на 10 % от цената или 50 000 евро без ДДС.

12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИЯТА С АКЦИИТЕ НА АЛТЕРКО АД ЗА ПЕРИОДА 01.01.2019 – 31.12.2019

Исторически данни за търговията

| Дата | Обем | Оборот | Най-висока стойност | Най-ниска стойност | Стойност при отваряне | Стойност при затваряне |
|------------|-------|-----------|---------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| 30.12.2019 | 25532 | 89352.82 | 3,860 | 3,140 | 3,160 | 3,860 |
| 26.11.2019 | 10601 | 33724.32 | 3,460 | 3,000 | 3,460 | 3,100 |
| 31.10.2019 | 9873 | 34337.70 | 3,500 | 3,400 | 3,500 | 3,440 |
| 30.09.2019 | 35174 | 114009.44 | 3,500 | 2,880 | 2,900 | 3,480 |
| 30.08.2019 | 18476 | 53336.20 | 3,160 | 2,800 | 2,800 | 3,040 |
| 30.07.2019 | 17606 | 48753.60 | 2,880 | 2,520 | 2,520 | 2,860 |
| 27.06.2019 | 9908 | 23674.28 | 2,500 | 2,300 | 2,360 | 2,500 |
| 30.05.2019 | 3147 | 7002.88 | 2,360 | 2,100 | 2,240 | 2,360 |
| 24.04.2019 | 12104 | 29913.42 | 2,540 | 2,300 | 2,500 | 2,300 |
| 27.03.2019 | 18320 | 45789.98 | 2,660 | 2,400 | 2,480 | 2,500 |
| 26.02.2019 | 52136 | 125565.82 | 2,480 | 2,200 | 2,400 | 2,360 |
| 30.01.2019 | 75736 | 167056.62 | 2,540 | 2,060 | 2,060 | 2,460 |

Източник: Investor.bg

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Въз основа на решение на Съвета на директорите от 24.01.2020 г. за увеличение на капитала и неговите параметри, Дружеството е представило за одобрение от Комисията за финансов надзор Проспект за увеличение на капитала.

Планираното увеличение е обект на първично публично предлагане на 3 млн бр. новоемитирани акции, което ще се проведе след одобрение на проспекта от КФН по реда в предвиден в закона и решението на СД.

С решение № 143 от 18.02.2020 г. Комисията за финансов надзор е одобрила Проспекта и същият е публикуван на страницата на емитента и инвестиционния посредник. Към настоящия момент публичното предлагане не е започнало, като дружеството ще публикува допълнително нарочно съобщение по чл. 92а от ЗППЦК относно началната и крайната дата на търгуване на права и записване на акции, както и друга съществена информация за инвеститорите във връзка с условията на предлагането.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Дата: 28.02.2020 г.

За АЛТЕРКО АД:
Димитър Димитров