

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

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Юридически статут и обща информация за дружеството	8
2.	База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи.	8
2.1.	Обща рамка на финансово отчитане	8
2.2.	Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, в сила за текущия отчетен период	8
2.3.	Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от предприятието	9
2.4.	Счетоводни принципи	11
2.5.	Дъщерни дружества. Консолидация.	11
2.7.	Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики	12
2.7.1.	Функционална и отчетна валута	12
2.7.2.	Сделки и салда	12
2.8.	Имоти, машини и съоръжения	12
2.9.	Нематериални активи	14
2.10.	Инвестиции в дъщерни дружества	15
2.12.	Нетекущи активи, държани за продажба	17
2.13.	Финансови инструменти	17
2.14.	Активи по отсрочени данъци	20
2.15.	Лизинг	20
2.16.	Доходи на персонала	21
2.17.	Провизии	23
2.18.	Регистриран капитал	23
2.19.	Резерви	23
2.20.	Приходи	23
2.21.	Разходи	26
2.22.	Разходи за данъци върху печалбата	26
2.23.	Доходи на акция	27
2.24.	Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството.	
	Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.	27
2.24.1.	Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	28
2.24.2.	Доходи на персонала при пенсиониране	28
2.24.3.	Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	28
2.24.4.	Обезценка на вземания	28
2.24.5.	Лизинг	29
2.25.	Определяне на справедливи стойности	29
3.	Пояснения към отчета за финансовото състояние	30
3.01.	Имоти, машини и съоръжения	30

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

3.02.	Нематериални активи	30
3.03.	Инвестиции в дъщерни дружества	31
3.04.	Други дългосрочни капиталови инвестиции.....	32
3.05.	Търговски вземания	32
3.06.	Активи по отсрочени данъци	32
3.07.	Вземания от свързани предприятия	33
3.08.	Други вземания.....	33
3.09.	Пари и парични еквиваленти	34
3.10.	Предплатени разходи.....	34
3.11.	Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	34
3.12.	Банкови заеми.....	35
3.13.	Получени депозити от предприятия в група.....	36
3.14.	Търговски задължения.....	36
3.15.	Задължения към персонала и осигурителни предприятия	36
3.16.	Данъчни задължения	37
3.17.	Други задължения	37
3.18.	Основен капитал	37
3.19.	Неразпределена печалба	38
3.20.	Резерв от емисия на акции	38
3.21.	Резерви	38
4.	Пояснения към Отчета за всеобхватния доход.....	39
4.1	Приходи от услуги.....	39
4.2	Други приходи от дейността.....	39
4.3	Административни разходи	39
4.4	Печалба от операции с инвестиции	40
4.5	Финансови приходи / разходи	40
5.	Сделки със свързани лица	40
6.	Условни задължения и ангажименти	42
7.	Ключов управленски персонал	44
8.	Финансови инструменти по категории.....	44
9.	Управление на финансовия риск	45
10.	Справедливи стойности	50
11.	Събития след датата на съставяне на отчета.....	52

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

1. Юридически статут и обща информация за дружеството

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

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

2. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи.

2.1. Обща рамка на финансово отчитане

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 30 юни 2020 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на предприятието, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

2.2. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, 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 финансов отчет.

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

Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2020 г. промени в съществуващите счетоводни стандарти и счита, че те не налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика.

Прилагане на МСФО 16 Лизинг

Дружеството е приело да прилага МСФО 16 по модифицирания ретроспективен метод на приложение с първоначална дата 01 януари 2019 г. Съгласно този метод, стандартът се прилага ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното му прилагане се признава на датата на първоначалното приложение.

При приемането на МСФО 16 дружеството е приложило един подход за признаване и оценяване за всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Стандартът предвижда специфични преходни изисквания и практически целесъобразни мерки, които са приложени от дружеството.

Лизинги, които преди това са били отчитани счетоводно като оперативни лизинги

Дружеството признава активи с право на ползване и задължения по лизинги за тези лизинги, които преди са били класифицирани като оперативни, с изключение на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Към датата на първоначалното прилагане, Дружеството е лизингополучател по договор за операивен лизинг, който е краткосрочен лизинг и към датата на настоящия индивидуален отчет, няма основание да се очаква, че срока му ще бъде удължен. Поради това, ръководството на дружеството е преценило, че не е налице основание за признаване на актив с право на ползване.

Дружеството също така е приложило следните практически целесъобразни мерки:

- използвана е една норма на дисконтиране към портфейл от лизинги със сходни характеристики;
- разчитано е на своята оценка за това дали лизингите са обременяващи, непосредствено преди датата на първоначалното приложение;
- приложено е освобождаването за краткосрочните лизинги към лизингите със срок, който приключва в рамките на 12 месеца от датата на първоначалното прилагане на стандарта;
- изключени са първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване на датата на първоначалното прилагане;

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

Към началото на 2020 г. съществуват някои нови стандарти, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз в бъдещи отчетни периоди. Ръководството на дружеството счита, че по отношение

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

на неговата дейност съществено значение могат да имат следните от тях:

Изменения в МСС 1 *Представяне на Финансови Отчети* и МСС 8 *Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост*.

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане

Борда по МСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2019 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации

В сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК. Промяната касае даденото в приложенията към стандарта определение за „бизнес” и е свързана с трудностите, които придобиващото предприятие среща в преценката дали се придобива бизнес или съвкупност от активи. Изменението цели: а) да изясни, че за да бъде определен като бизнес, придобитият набор от дейности и активи трябва да включва като минимум вложените ресурси и оперативни процеси, които заедно водят до създаването на продукт; б) да се стеснят дефинициите за „бизнес” и за „продукт”, като се съсредоточат до стоките и услугите, предоставяни на клиента и като се отнеме фокусът върху способността за намаляване на разходите; в) да добави насоки и илюстративни примери, които да помогнат на предприятията в преценката дали е придобит оперативен процес; г) да премахне изискването за оценка за това дали пазарните участници са в състояние да заменят липсващите ресурси и оперативни процеси в придобиваното предприятие, за да продължат да създават продукт, и д) да се добави опцията за т.нар. тест за концентрация, който позволява опростена оценка за това, дали дадена

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

съвкупност от дейности и активи е бизнес, или не.

Извън посоченото по-горе, ръководството на Дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в финансовия отчет за шестте месеца на 2020 г. наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му.

Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.4. Счетоводни принципи

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е изготвен при приложение на принципа за действащо предприятие. Последният предполага, че Дружеството ще продължи да съществува и в обозримо бъдеще.

Ръководството няма планове или намерения, да продаде бизнеса или да прекрати дейността, което може съществено да промени балансовата стойност или класификацията на активите и пасивите, отразени във финансовия отчет.

Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите се осъществява при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.5. Дъщерни дружества. Консолидация.

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от дружеството-майка. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извличането на изгоди от дейността му. Към 30 юни 2020 дружеството притежава три дъщерни дружества, регистрирани в страната и 4 дъщерни дружества в чужбина.

В настоящия индивидуален финансов отчет, инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети*.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на групата като цяло, потребителите на този индивидуален финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на дружеството за шестте месеца, завършващи на 30 юни 2020 година.

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

2.7. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

2.7.1. Функционална и отчетна валута

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

Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева. Сумите над 500 лева са закръглени към 1 хил. лева при представянето им във финансовия отчет и приложението. Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв).

2.7.2. Сделки и салда

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

Към всяка дата на съставяне на отчета:

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

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

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

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

2.8. 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

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

са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

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

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

Оценка след признаване

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

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

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

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

Методи на амортизация

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

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

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

Полезният живот по класове активи е както следва:

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

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

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

Отписване на нетекущи материални активи

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

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение се включват в отчета за всеобхватния доход, когато актива бъде отписан (освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите и загубите от освобождаване от нетекущи активи се определят, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността” в отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасящ се за отписания актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

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

2.9. Нематериални активи

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

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

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

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

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: 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.

Последващи разходи

Разходи свързани с поддръжка на първоначално установена стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните нетекущи активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално определената стандартна ефективност се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

Изпълнявайки горепосочените изисквания Дружеството е преценило, че към 30 юни 2020 г. притежава пряко или косвено, над петдесет и един процента от капитала на следните дружества под формата на акции или дялове и/ или упражняване на контрол в тях:

- Allterco PTE Ltd, Сингапур
- Алтерко Роботикс ЕООД, България
- Allterco SDN Ltd, Малайзия

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

- Алтерко Трейдинг ООД, България
- Allterco Ltd. Тайланд
- Алтерко Пропъртис ЕООД
- Global Teracom Inc, САЩ

Както това е посочено и в т. 3.03. и 3.11, следните инвестиции в дъщерни дружества са прекласифицирани в Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, и активи, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба:

Към 31 декември 2019 и към 30 юни 2020 г.:

- Allterco PTE Ltd., Сингапур
- Allterco SDN, Малайзия
- Allterco Co. Ltd., Тайланд

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

Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси. Това не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на акциите и дяловете.

Към всяка дата на съставяне на отчета ръководствата правят оценка дали съществуват индикатори за обезценка на инвестициите. Като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества се използват значително редуциране на обема или преустановяване дейността на Дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

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

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

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

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

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

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

2.11. 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 дружеството 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.

2.12. Нетекущи активи, държани за продажба

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

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

2.13. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на капитал в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този активи или пасив. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

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

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

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

2.13.1. Търговски и други вземания

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

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

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

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

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

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

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

При оценяването на очакваните кредитни загуби по търговските вземания, дружеството

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

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

2.13.2. Парични средства и парични еквиваленти

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

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

2.13.3. Задължения по заеми

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

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в печалбата или загубата по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

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

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

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

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

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

2.14. Активи по отсрочени данъци

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

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до 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.

Отсрочените данъчни активи са оцени на база данъчна ставка, която се очаква да бъде прилагана за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила за 2020 година.

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

2.15. Лизинг

На датата на влизане на договора в сила, Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Дружеството признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения.

Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, приблизителна оценка на разходите, които ще бъдат понесени от лизингополучателя при демонтажа и преместването на актива, възстановяване на площадката, върху която се намира той или възстановяване на актива до състоянието, което се изисква съгласно условията на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за срока на лизинга.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към

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

Дружеството, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга Дружеството признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Дружеството а, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Дружеството на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разходи през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Дружеството използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на началната дата на лизинга, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Дружеството прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на сгради (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). Дружеството прилага и освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване, което се счита за такова с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

2.16. Доходи на персонала

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното получаване. Те се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период, в който е положен трудът, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние (след приспадане на всички платени вече суми и удържки) в недисконтиран размер.

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

Програма с определени осигурителни вноски

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

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

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Програма с определени доходи

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

2.17. Провизии

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

2.18. Регистриран капитал

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

2.19. Резерви

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

2.20. Приходи

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

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

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

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

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

▪ **Признаване на приходи по договори с клиенти**

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

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

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

▪ **Оценка на договор с клиент**

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

- ✓ има търговска същност и мотив;
- ✓ страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и се ангажирани 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 суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

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

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

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

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

▪ ***Измерване на приходите по договори с клиенти***

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

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

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

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

▪ ***Променливо възнаграждение***

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

Приходи от услуги

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

Други приходи/доходи

Други приходи и доходи се признават, когато се установи правото на тяхното получаване. Това са приходи от наеми, дивиденди, лихви, обещетения.

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

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

Валутни разлики

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

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

Приходи от лихви

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

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

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

2.21. Разходи

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

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

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

2.22. Разходи за данъци върху печалбата

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

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един

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

актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила.

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

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

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

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

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

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

2.23. Доходи на акция

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

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

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

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

В процеса на прилагането на счетоводната политика ръководството на Дружеството извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящия финансов отчет. Такива преценки по

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

дефиниция рядко са равни на действителните резултати.

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

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

2.24.1. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

2.24.2. Доходи на персонала при пенсиониране

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

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

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

2.24.4. Обезценка на вземания

Ръководството оценява обема и периода на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с вземания, въз основа на опит спрямо текущи обстоятелства в следните групи: индивидуални сметки,

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

домакинства и други дребни потребители и съдебни вземания. Поради присъщата несигурност на тази оценка, действителните резултати могат да се различават от очакваните. Ръководството на Дружеството преглежда оценките от предходни години и действителните резултати от предходна година.

2.24.5. Лизинг

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване - Дружеството като лизингополучател

Дружеството определя срока на лизинга като неотменимий срок на лизинга, заедно с каквито и да било периоди, обхванати от опция за удължаването му, ако е сигурно в разумна степен, че опцията ще бъде упражнена, или каквито и да било периоди, обхванати от опция за прекратяването на лизинга, ако е сигурно в разумна степен, че опцията няма да бъде упражнена.

2.25. Определяне на справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Други	Общо
01.01.2019					
Отчетна стойност	-	5	1	57	63
Амортизация	-	(5)	-	(48)	(53)
Преносна стойност	-	-	1	9	10
Придобивания (отчетна стойност)	6	-	-	-	6
Покупка	6	-	-	-	6
Амортизация за периода	(1)	-	-	(9)	(10)
Преносна стойност в края	5	-	1	-	6
31.12.2019					
Отчетна стойност	6	5	1	57	69
Амортизация	(1)	(5)	-	(57)	(63)
Преносна стойност	5	-	1	-	6
01.01.2020					
Отчетна стойност	6	5	1	57	69
Амортизация	(1)	(5)	-	(57)	(63)
Преносна стойност	5	-	1	-	6
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	-	-	-
Покупка	-	-	-	-	-
Амортизация за периода	(1)	-	(1)	-	(2)
Преносна стойност в края	4	-	-	-	-
30.06.2020					
Отчетна стойност	6	5	1	57	69
Амортизация	(2)	(5)	(1)	(57)	(65)
Преносна стойност	4	-	-	-	4

3.02. Нематериални активи

	Права върху интелектуална собственост
01.01.2019	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(1)
Преносна стойност	3
Амортизация за периода	(1)
Преносна стойност в края	2
31.12.2019	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(2)
Преносна стойност	2
01.01.2020	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(2)
Преносна стойност	2
Амортизация за периода	-
Преносна стойност в края	2
30.06.2020	
Отчетна стойност	4
Амортизация	(2)
Преносна стойност	2

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

3.03. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 Декември инвестициите в дъщерните дружества са:

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
В началото на периода		
Преносна стойност	5 199	13 461
Придобивания (отчетна стойност)	-	18
Придобивания	-	18
Намаления (преносна стойност)	-	(8 280)
Прехвърлени активи за продажба	-	(4 386)
Обезценка на инвестиции	-	(3 894)
В края на периода		
Преносна стойност	5 199	5 199

Инвестициите в дъщерни предприятия към 31.12.2019 г., и към 30.06.2020 г., са както следва:

Наименование на предприятията, в които са съучастията	30 Юни 2020		31 Декември 2019	
	Процент на съучастията	Стойност на съучастията	Процент на съучастията	Стойност на съучастията
В началото на периода	-	5 199	-	13 461
В страната	-	5 147	-	5 147
АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ ООД	100%	1	67%	1
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	1 500	100%	1 500
АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС ЕООД	100%	3 646	100%	3 646
В Чужбина	-	52	-	8 314
ALLTERCO PTE, Сингапур	-	-	100%	7 995
ALLTERCO SDN, Малайзия	-	-	100%	260
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	-	-	98%	25
GLOBAL TERACOMM INC, САЩ	100%	52	67%	34
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	-	18
Придобивания	-	-	-	-
АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ ООД	-	-	33%	-
GLOBAL TERACOMM, САЩ	-	-	33%	18
Намаления (преносна стойност)	-	-	-	(8 280)
Прекласифициране на активи за продажба	-	-	-	(8 280)
ALLTERCO PTE, Сингапур	-	-	100%	(7 995)
ALLTERCO SDN, Малайзия	-	-	100%	(260)
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	-	-	98%	(25)
В края на периода	-	5 199	-	5 199
В страната	-	5 147	-	5 147
АЛТЕРКО ТРЕЙДИНГ ООД	100%	1	100%	1
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	1 500	100%	1 500
АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС ЕООД	100%	3 646	100%	3 646
В Чужбина	-	52	-	52
ALLTERCO PTE, Сингапур	-	-	-	-
ALLTERCO SDN, Малайзия	-	-	-	-
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	-	-	-	-
GLOBAL TERACOMM INC, САЩ	100%	52	100%	52
ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	-	5 199	-	5 199

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

3.04. Други дългосрочни капиталови инвестиции

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Обикновени, поименни акции- Victory Partners VII Norway Holding AS	3 053	3 053

3.05. Търговски вземания

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Вземания от клиенти, в т.ч.		-
-до 1 година	16	16
-над 1 година	3 055	3 055
Авансово изплатени суми към доставчици	40	-
Общо:	3 111	3 071

Възрастовата структура на търговските вземания е както следва

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Отчетна стойност		
до 30 дни	-	2
от 31 до 60 дни	56	14
от 61 до 90 дни	-	-
от 91 до 120	-	-
над 120	3 055	3 055
Общо:	3 112	3 071

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
<i>По видове валути</i>		
в BGN	40	2
в EUR	3 071	3 069
Общо:	3 111	3 071

3.06. Активи по отсрочени данъци

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

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Разходи по последващи оценки	390	390
Начисления по неизползвани отпуски	1	1
Общо:	391	391

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

3.07. Вземания от свързани предприятия

Вземания от свързани лица са представени както следва:

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
ALLTERCO PTE. LTD	38	38
ALLTERCO SDN, Malaysia	24	24
GLOBAL TERACOMM Inc., USA	53	53
ALLTERCO CO, THAILAND	25	25
Алтерко Роботикс ЕООД, в т.ч	700	723
- Дивиденди	700	700
- Продажби	-	16
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ и разчети по лихви	-	7
Алтерко Трейдинг ООД, в т.ч.	1 760	1 767
- Продажби	-	7
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ и разчети по лихви	1760	1 760
Алтерко Пропъртис ЕООД, в т.ч.	1 765	1 767
- Продажби	5	7
- Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ и разчети по лихви	1 760	1 760
Вземания от свързани предприятия - текуща част	4 365	4 402
Вземания от свързани предприятия - нетекуща част	-	-
Общо:	4 365	4 402

Търговските вземания на дружеството от свързани лица произтичат от извършване на услуги. Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на услуги от 60 дни. Ръководството преценява събираемостта, като анализира експозицията на контрагента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка и събирането им по съдебен път. Въз основа на тази преценка, Ръководството на дружеството е преценило, че няма основания да признава обезценка (очаквани кредитни загуби), свързани с търговските вземания от свързани предприятия.

Съгласно чл.134 от клаузите на Търговския закон, клаузи от учредителния акт и дружествения договор в дъщерни дружества, към 30 юни 2020 година Алтерко АД е направило допълнителни парични вноски в размер, общо на 3 520 хил. лв. Предоставените допълнителни парични вноски имат за цел да помогнат развитието на съответните дъщерните дружества.

3.08. Други вземания

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
ДДС за възстановяване	70	69
Общо:	70	69

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

3.09. Пари и парични еквиваленти

	<u>30 Юни 2020</u>	<u>31 Декември 2019</u>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ, в т.ч.	26	27
Каса в левове	22	23
Каса във валута	4	4
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ, в т.ч.	2 481	3 622
Разплащателна сметка в левове	2 362	3 343
Разплащателна сметка във валута	119	279
Общо:	<u>2 507</u>	<u>3 649</u>

<i>По видове валути</i>	<u>30 Юни 2020</u>	<u>31 Декември 2019</u>
в BGN	2 384	3 366
в EUR	123	283
Общо:	<u>2 507</u>	<u>3 649</u>

Паричните средства на дружеството 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 е в размер под 0,2 % от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовия отчет на дружеството към 30 юни 2020 година.

3.10. Предплатени разходи

	<u>30 Юни 2020</u>	<u>31 Декември 2019</u>
Информационно обслужване	1	1

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

През 2019 година ръководството на дружеството е взело решения за продажба на определени инвестиции в дъщерни дружества, с обща преносна стойност 4 386 хил. лева, считайки, че тяхната стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка по продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Във връзка с това решение е съставен план за продажба на тези активи. В съответствие с

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

изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, предназначени за продажба*, в настоящия индивидуален финансов отчет тези активи са представени като подлежащи на непосредствена продажба.

През шестте месеца на 2020 г. Дружеството не е признало обезценка на инвестиции.

Активи, държани за продажба	30 Юни 2020	31 Декември 2019
ALLTERCO PTE LTD, Сингапур	4 101	4 101
ALLTERCO SDN, Малайзия	260	260
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	25	25
Общо:	4 386	4 386

3.12. Банкови заеми

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Райфайзенбанк (България) ЕАД, в т.ч.:		
– до една година	263	259
– над една година	2 383	2 515
Общо банкови заеми – нетекуща част:	263	2 515
Общо банкови заеми – текуща част:	2 383	259

Амортизируемата част на банковият заем е получен при следните условия:

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

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

3.13. Получени депозити от предприятия в група

Амортизируемата част на задълженията по получените депозити е както следва:

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Получен депозит и лихва, в т.ч.	-	1
Алтерко Пропъртис ЕООД:	-	1
- до една година	-	1
- над една година	-	-
Общо получен депозит – нетекуща част:	-	-
Общо получен депозит – текуща част:	-	1

3.14. Търговски задължения

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Доставчици	165	191

Възрастова структура задълженията:

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Отчетна стойност		
до 30 дни	6	172
от 31 до 60 дни	-	1
от 61 до 90 дни	159	-
от 91 до 120	-	18
над 120	-	-
	165	191

3.15. Задължения към персонала и осигурителни предприятия

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Задължения по неизползвани отпуски	11	11
Социални и здравни осигуровки	5	5
Социални осигуровки по неизползвани отпуски	2	2
Общо:	18	18

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

3.16. Данъчни задължения

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Корпоративен данък		494
Данък дивидент	-	129
Данък върху доходите на физическите лица	-	3
ДДС	3	-
Други данъци	-	2
Общо:	3	628

3.17. Други задължения

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
Задължения за съучастия, в т.ч.	675	675
Захарина Велкова:	-	-
- до една година	675	675
- над една година	-	-
Общо – нетекуща част:	-	-
Общо – текуща част:	675	675

3.18. Основен капитал

Алтерко АД е регистрирано през 2010 година. Основния капитал на Дружеството към 31 декември 2018 е в размер на 15,000,000 (петнадесет милиона) лева и е разпределен в 15,000,000 (петнадесет милиона) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен чрез четири вноски:

Първата емисия е направена при учредяването на Дружеството под формата на непарична вноска в размер на 50 000 лева. Димитър Стоянов Димитров е направил непарична вноска на стойност 25 000 лв., която има за предмет обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. за всяка акция от капитала на Теравойс АД. Светлин Илиев Тодоров е направил непарична вноска на стойност 25 000 лв., която има за предмет обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. за всяка акция от капитала на Теравойс АД.

През 2010 г е направена втора непарична вноска на стойност 5 438 000 лв., като вносителите са Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров. Непаричната вноска има за предмет акции, с парични оценка, изготвена съгласно изготвен от Агенцията по вписванията – Търговски регистър Акт за назначаване на вещи лица N20100325163625-26.03.2010 по реда на чл. 72, ал. 2 от ТЗ, на обща стойност 5 438 000. Димитър Стоянов Димитров е направил непарична вноска на стойност 2 719 000 лв., която има за предмет 1 500 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Тера Комюникейшънс АД. Светлин Илиев Тодоров е направил непарична вноска на стойност 2 719 000 лв., която има за предмет 1 500 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Тера Комюникейшънс АД.

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

В края на 2016 капитала на „АЛТЕРКО“ АД бе увеличен с нова емисия в размер на 1 500 000

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

(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.

Към края 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 %
Лица, притежаващи под 5 % от капитала		
Други физически и юридически лица	2 327 260 бр.	15.51 %
Общо	15 000 000 бр.	100.00 %

3.19. Неразпределена печалба

	30 Юни 2020	31 Декември 2019
1. Начално салдо	3 442	1 802
Финансов резултат преди данъчно облагане	(360)	4 736
Разход (икономия) за данъци	-	(253)
3. Печалба за отчетния период	-	4 483
4. Печалби отнесени към резерви	-	(247)
1. Прехвърлен резерв от емисия на акции	-	104
6. Разпределение на дивиденди	-	(2 700)
7. Неразпределена печалба	3 082	3 442

3.20. Резерв от емисия на акции

През 2019 г. с решение на Общото събрание на акционерите 1 239 хил. лв. от резервите от емисия на акции са прехвърлени към фонд „Резервен“, а остатъка от 104 хил. лв. е разпределен като дивидент.

3.21. Резерви

	30 Юни 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:	1500	1 500

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

4. Пояснения към Отчета за всеобхватния доход

4.1 Приходи от услуги

Приходите могат да бъдат анализирани, както следва:

	<u>6 месеца на 2020</u>	<u>6 месеца на 2019</u>
Приходи от управленски услуги	-	175

От началото на 2020 г. Алтерко АД не е фактурирало управленски услуги на дъщерните си сдружества.

4.2 Други приходи от дейността

	<u>6 месеца на 2020</u>	<u>6 месеца на 2019</u>
Приходи от съучастия - дивиденди	-	120
Наеми	2	-
Общо:	<u>2</u>	<u>120</u>

4.3 Административни разходи

	<u>6 месеца на 2020</u>	<u>6 месеца на 2019</u>
Разходи за материали, в т.ч.	-	4
Гориво и поддръжка на леки коли	-	4
Разходи за външни услуги, в т.ч.	138	145
Наем офис и офис разходи - управление и поддръжка имоти под наем	-	21
Членски внос, КРС, КЗК, КЗП, КФН и др.	6	5
Реклама	1	1
Автоуслуги и поддръжка на МПС	9	10
Юридически, счетоводни услуги и одиторски услуги	70	64
Консултантски услуги	30	34
Други	22	10
Разходи за амортизации	2	5
Разходи за заплати	161	149
Разходи за осигуровки	19	19
Други разходи, в т.ч.	23	1
Застраховки	1	-
Други	22	-
Разходи за данък върху социални разходи, представителни, данъци по чл. 204 и други	-	1
Общо:	<u>343</u>	<u>323</u>

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

4.4 Печалба от операции с инвестиции

	6 месеца на 2020	6 месеца на 2019
Приходи от продажба на инвестиции	-	1 205
Преносна стойност на продадени инвестиции	-	<i>(12)</i>
Печалба от операции с инвестиции	-	1 193

4.5 Финансови приходи / разходи

	6 месеца на 2020	6 месеца на 2019
Приходи от лихви по предоставени допълнителни парични вноски, в т.ч.	18	4
- Алтеро Роботикс ЕООД	-	4
- Алтерко Пропъртис ЕООД	9	-
- Алтерко Трейдинг ЕООД	9	-
Разходи за лихви по получени депозити от свързани лица, в т.ч.	-	(6)
- Алтерко Пропъртис ЕООД	-	(3)
- Теравойс ЕАД	-	(3)
Други разходи за лихви	(36)	(39)
Нето финансови разходи	(18)	(41)

5. Сделки със свързани лица

През шестте месеца на 2020 г. Дружеството е свързано лице със следните дружества:

Дружество	Вид на свързаността
Global Terasomm Inc.	Дъщерно дружество
Allterco Co. Ltd, Тайланд	Дъщерно дружество
Allterco PTE. LTD	Дъщерно дружество
Алтерко Роботикс ЕООД	Дъщерно дружество
Алтерко Трейдинг ООД	Дъщерно дружество
Allterco SDN Malaysia	Дъщерно дружество
Алтерко Пропъртис ЕООД	Дъщерно дружество

През шестте месеца на 2019 г. Дружеството е било свързано лице още със следните дружества:

Дружество	Вид на свързаността
Тера Комюникейшънс АД	Дъщерно дружество
Теравойс ЕАД	Дъщерно дружество
Тера Комуникейшнс ДООЕЛ Скопје	Дъщерно дружество
Теракомм Ро С.Р.Л.	Дъщерно дружество
Алтерпей ЕООД	Дъщерно дружество

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

През отчетния период Дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

Доставки от свързани лица, в т. ч. :	6 месеца на 2020	6 месеца на 2020
Доставки на услуги, в т.ч. от:	9	64
· Алтерко Трейдинг ООД	-	35
· Алтерко Пропъртис ЕООД	9	29
Разходи за лихви, в т.ч. от:	-	6
· Алтерко Пропъртис ЕООД	-	3
· Теравойс ЕАД	-	3
Общо:	9	70

Продажби на свързани лица, в т.ч.:	6 месеца на 2020	6 месеца на 2020
Продажби на услуги и други за:		
Allterco PTE Ltd.	-	1
Terasomm Ro SRL	-	33
Тера Комуникејшнс ДООЕЛ Скопје	-	1
Тера Комюникейшънс АД	-	33
Теравойс ЕАД	-	19
Global Terasomm Inc., USA	-	7
Алтерко Роботикс ЕООД	-	48
Allterco SDN Malaysia	-	13
Алтерпей ЕООД	-	-
Altercco Co Thailand	-	20
Общо:	-	175

	6 месеца на 2020	6 месеца на 2020
Приходи от съучастия - дивиденди в т.ч.:		
· Алтерко Пропъртис ЕООД	-	120
Общо:	-	120

Приходи от лихви, в т.ч.:	6 месеца на 2020	6 месеца на 2020
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтерко Роботикс ЕООД	-	4
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтер Пропъртис ЕООД	9	-
Лихви получена допълнителна парична вноска от Алтер Трейдинг ЕООД	9	-
Общо:	18	4

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго
6. Условни задължения и ангажименти

Договор	Анекс	Кредитор	Длъжник	Солидарен длъжник / Поръчител	Сума/ Лимит	Финансови условия	Срок	ОБЕЗПЕЧЕНИЕ, предоставено от кредитополучателя
Факторинг 09.11.2016 г.	Анекси: 27.07.2017 12.11.2018 28.10.2019	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Комюникейшънс АД (отпаднал) Алтерко АД - солидарен, замества Тера Комюникейшънс АД, съгласно Анекс 2 от 12.11.2018 г.	600 000 лева	Референтен лихвен процент и надбавка в р-р на 2 пункта, но не по-малко от 2 % съвкупна годишна лихва; Годишна такса за управление; Такса за обработка на фактури	9.2.2021	Договор за особен залог на вземания по сметки при банката; Запис на заповед за стойността на лимита плюс 10 % лихва годишно върху сумата от датата на издаване, с краен срок на предявяване 09.03.2021;
Инвестиционен (срочен) кредит 06.10.2017 г. договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 31.10.2018	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко Роботикс ЕООД	Тера Комюникейшънс АД (отпаднал) Теравойс ЕАД (отпаднал) Алтерко АД - поръчител по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК, съгласно Анекс 1 от 31.10.2018 г.	1 139 59 0 лева	Референтен лихвен процент и надбавка в р-р на 2.7 пункта, но не по-малко от 2.7 % съвкупна годишна лихва; Комисионна за управление; Комисионна за ангажимент	25.9.2022	Залог на субсидия по проект; Залог на вземания по Разплащателни сметки на Кредитополучател я; Залог на машини и оборудване предмет на субсидията по проекта;
Инвестиционен кредит 25.08.2017 г. Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК	Анекс 1 31.10.2018 г.	Райфайзенбанк България ЕАД	Алтерко АД	Тера Комюникейшънс АД - солидарен (отпаднал) Алтерко Пропъртис ЕООД - солидарен	1 620 00 0 евро	Фиксирана лихва за целия период 3 % годишно; Комисионна за управление	10.5.2029	Ипотека на недвижим имот, собственост на Алтерко Пропъртис ЕООД; Залог на вземания по всички сметки на групата, открити при банката; Залог по ЗДФО;

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

<p>Договор за револвиращ банков кредит 12+12+12 от 09.11.2018 г Договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК</p>	<p>Анекс 1 30.09.2020</p>	<p>Райфайзенбанк България ЕАД</p>	<p>Алтерко Роботикс ЕООД</p>	<p>Няма</p>	<p>1 600 00 0 лева</p>	<p>краткосрочен лихвен процент на БНБ, увеличен с 2.7. пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2,7 % съвкупна годишна лихва;</p> <p>комисионна за управление;</p> <p>такса за ангажимент</p>	<p>25.10.2021</p>	<p>Залог на вземания по банкови сметки на дружеството в банката</p>
<p>Срочен банков кредит от 28.09.2018 г. договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК</p>	<p>n/a</p>	<p>Райфайзенбанк България ЕАД</p>	<p>Алтерко Роботикс ЕООД</p>	<p>n/a</p>	<p>750 000 лева</p>	<p>краткосрочен лихвен процент на БНБ, увеличен с 2.5. пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2,5 % съвкупна годишна лихва;</p> <p>комисионна за управление;</p> <p>такса за ангажимент</p>	<p>25.09.2020</p>	<p>Залог на субсидия по проект;</p> <p>Залог на вземания по Разплащателни сметки на Кредитополучателя</p>
<p>Овърдрафт 30.09.2019 - договор по реда на чл. 114, ал. 10 ЗППЦК</p>	<p>30.9.2019</p>	<p>Райфайзенбанк България ЕАД</p>	<p>Алтерко Роботикс ЕООД</p>	<p>Алтерко АД - поръчител</p>	<p>1 000 000 евро</p>	<p>Едномесечен EURIBOR, увеличен с 2.5 (две цяло и пет десети) пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2.5% (две цяло и пет десети процента) съвкупна годишна лихва</p> <p>комисионна за управление;</p> <p>комисионна за ангажимент;</p>	<p>29.9.2022</p>	<p>Залог на вземания по сметки;</p>

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

7. Ключов управленски персонал

Съставът на Съвета на директорите към 30.06.2020 г. е както следва:

1. Димитър Стоянов Димитров
 2. Николай Ангелов Мартинов
 3. Светлин Илиев Тодоров
- Изпълнителен директор на Дружеството е Димитър Димитров.

8. Финансови инструменти по категории

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

	30 Юни 2020				31 Декември 2019					
	Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през другите всеобхватни доходи	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо	Парични средства	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през другите всеобхватни доходи	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Общо
Финансови активи според отчета за финансовото състояние										
Нетекущи активи, държани за продажба					4 386					
				4 386					4 386	4 386
Други дългосрочни капиталови инвестиции	-				3 053					
				-				3 053		3 053
Парични средства и еквиваленти	2 507				2 507	3 649				3 649
Вземания от свързани предприятия		4 365			4 365		4 402			4 402
Търговски вземания		3 111			3 111		3 071			3 071
Други вземания		70			70		69			69
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	2 507	7 546	3 053	-	13 106	3 649	7 542	3 053	4 386	18 630

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

	30 Юни 2020				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, 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								
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	-	1	-	-	1
Банкови заеми	2 646	-	-	2 646	2 774	-	-	2 774
Търговски задължения	165	-	-	165	191	-	-	191
Други задължения	675	-	-	675	675	-	-	675
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	3 486	-	-	3 486	3 641	-	-	3 641

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

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

9. Управление на финансовия риск

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

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

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

Стратегията за управление на риска регулярно се преразглежда с цел актуализиране на политиките към динамиката в пазарните и икономически условия. Дружеството цели да развие

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

дисциплина и конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята отговорност посредством периодични обучения и прилагане на установени стандарти.

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

Пазарен риск

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

а. Валутен риск

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

Дружеството осъществява основните си доставки в лева.

Таблиците под-долу обобщават експозицията към валутен курс:

	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
30 Юни 2020					
Парични средства и еквиваленти	123	-	-	2 384	2 507
Вземания от свързани предприятия	3 660	-	-	705	4 365
Търговски вземания	3 071	-	-	40	3 111
Други Вземания	-	-	-	70	70
ОБЩО АКТИВИ	6 854	-	-	3 199	10 053
30 Юни 2020					
Банкови заеми	2 646	-	-	-	2 646
Търговски задължения	159	-	-	6	165
Други задължения	-	-	-	675	675
ОБЩО ПАСИВИ	2 805	-	-	681	3 486
	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
31 Декември 2019					
Парични средства и еквиваленти	283	-	-	3 366	3 649
Гаранции	-	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	140	-	-	4 262	4 402
Търговски вземания	3 055	-	-	16	3 071
Други вземания	-	-	-	69	69
ОБЩО АКТИВИ	3 478	-	-	7 713	11 191

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

Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	1	1
Банкови заеми	2 774	-	-	-	2 774
Търговски задължения	159	18	-	14	191
Други задължения	-	-	-	675	675
ОБЩО ПАСИВИ	2 933	18	-	690	3 641

Анализ на валутната чувствителност

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

б. Ценови риск

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

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

в. Риск на лихвоносните парични потоци

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

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

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

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

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

към 30 юни 2020 г.	безлихвен BGN'000	с плаващ лихвен % BGN'000	с фиксиран лихвен % BGN'000	общо BGN'000
Парични средства и еквиваленти	2 507	-	-	2 507
Вземания от свързани предприятия	845	-	3 520	4 365
Търговски вземания	3 111	-	-	3 111
Други вземания	70	-	-	70
ОБЩО АКТИВИ	6 533	-	3 520	10 053
Банкови заеми	-	-	2 646	2 646
Търговски задължения	165	-	-	165
Други задължения	675	-	-	675
ОБЩО ПАСИВИ	840	-	2 646	3 486

към 31 декември 2019 г.

към 31 декември 2019 г.	безлихвен BGN'000	с плаващ лихвен % BGN'000	с фиксиран лихвен % BGN'000	общо BGN'000
Парични средства и еквиваленти	3 649	-	-	3 649
Вземания от свързани предприятия	882	-	3 520	4 402
Търговски вземания	3 071	-	-	3 071
Други вземания	-	-	69	69
ОБЩО АКТИВИ	7 443	-	3 589	11 191
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-
Получен депозит от предприятия в група	-	-	1	1
Банкови заеми	-	-	2 774	2 774
Търговски задължения	191	-	-	191
Други задължения	675	-	-	675
ОБЩО ПАСИВИ	866	-	2 775	3 641

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в три групи: парични средства (в брой и по банкови сметки), вземания от клиенти и по предоставени допълнителни парични вноски на дъщерни дружества.

Около 58 % от вземанията са по допълнителни парични вноски и по продажби, произтичащи от сделки и транзакции със свързани лица (дъщерни дружества и други свързани предприятия, които дружеството контролира), и по тази причина ръководството счита, че кредитният риск, свързан с тези

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

вземания не е висок. Близко 40 % от вземанията към 30 юни 2020 година, представляват дългосрочно вземане, чийто период на уреждане е след края на 2020 година. Въз основа на извършен анализ, ръководството на дружеството няма основания да счита, че е налице риск, свързан с възстановимата стойност на това вземане.

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

Ръководството е определило своята политика за оценяване на кредитните загуби.

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

Към 30.06.2020 година и към 31.12.2019 година не са изчислени очакваните кредитни загуби.

Ликвиден риск

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

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

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

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

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени

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

заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 30 юни:

	30.06.2020	31.12.2019
Общо дългов капитал, т.ч.:	3 348	4 128
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	2 507	3 649
Нетен дългов капитал	841	479
Общо собствен капитал	19 582	19 942
Общо капитал	20 423	20 421
Съотношение на задлъжнялост	4.12%	2.35%

10. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в т. 2.25. от Бележките към финансовите отчети.

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.

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

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

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

	Баласнова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Към 30 Юни 2020				
Финансови активи				
Активи, класифицирани като държани за продажба	4 386	-	-	4 386
Други дългосрочни капиталови инвестиции	3 053	-	-	3 053
Парични средства и еквиваленти	2 507	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	4 365	-	-	-
Търговски вземания	3 111	-	-	-
Други вземания	70	-	-	-
Общо	17 492			7 439
Финансови пасиви				
Банкови заеми	2 646	-	2 164	-
Търговски задължения	165	-	-	-
Други задължения	675	-	-	-
Общо:	3 486		2 164	-
Към 31 Декември 2019				
Финансови активи				
Активи, класифицирани като държани за продажба	4 386	-	-	4 386
Други дългосрочни капиталови инвестиции	3 053	-	-	3 053
Парични средства и еквиваленти	3 649	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	4 402	-	-	-
Търговски вземания	3 071	-	-	-
Други вземания	69	-	-	-
Общо	18 630	-	-	7 439
Финансови пасиви				
Получен депозит от предприятия в група	1	-	-	-
Банкови заеми	2 774	-	2 164	-
Търговски задължения	191	-	-	-
Други задължения	675	-	-	-
Общо:	3 641		2 164	-

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

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

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

11. Събития след датата на съставяне на отчета

Във връзка с възникнали нови обстоятелства – предявена към Дружеството извънсъдебна претенция на Link Mobility Group AS – в изпълнение на указания на Комисията за финансов надзор, Дружеството е изготвило и е подало за одобрение ново (второ) допълнение към Проспекта. Независимо, че по предварителна оценка на Дружеството претенцията е неоснователна и не се очаква да окаже влияние върху финансовите резултати и стабилността на компанията, с цел пълнота, последователност и разбираемост на информацията е изготвено Допълнение.