

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

## СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Юридически статут и обща информация за дружеството .....	9
2.	База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет и счетоводни принципи .....	9
2.1.1.	База за съставяне на финансовия отчет .....	9
2.1.2.	Основни предположения .....	12
2.2.	Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки .....	13
2.3.	Консолидиран финансов отчет .....	13
2.4.	Сравнителни данни .....	13
2.5.	Инфлационно преизчисление на отчетните показатели .....	13
2.6.	Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики .....	13
2.6.1.	Функционална и отчетна валута .....	13
2.6.2.	Сделки и салда .....	14
2.7.	Приходи .....	14
2.7.1.	Обхват на приходите .....	14
2.7.2.	Признаване на приходите .....	15
2.7.3.	Приходи от лихви .....	15
2.7.4.	Приходи от услуги .....	15
2.7.5.	Оценка на приходите .....	16
2.8.	Разходи .....	16
2.9.	Имоти, машини и съоръжения .....	16
2.10.	Нематериални активи .....	18
2.11.	Инвестиции в дъщерни дружества .....	19
2.12.	Активи по отсрочени данъци .....	20
2.13.	Търговски и други вземания .....	21
2.14.	Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси .....	21
2.15.	Пари и парични еквиваленти .....	21
2.16.	Задължения към доставчици и други задължения .....	22
2.17.	Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси .....	22
2.18.	Лизинг .....	23
2.18.1.	Оперативен лизинг .....	23
2.18.2.	Финансов лизинг .....	23
2.19.	Доходи на персонала .....	23
2.20.	Провизии .....	25
2.21.	Регистриран капитал .....	25
2.22.	Данъци върху печалбата .....	26

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

2.23.	Доходи на акция .....	26
2.24.	Финансови инструменти .....	27
2.24.1.	Финансови активи .....	27
2.24.2.	Финансови пасиви .....	28
2.25.	Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност .....	28
2.25.1.	Данъци върху дохода .....	28
2.25.2.	Провизии за компенсирани отпуски .....	28
2.26.	Справедливи стойности .....	29
	БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ .....	30
3.	Пояснения към отчета за финансовото състояние .....	30
3.01.	Имоти, машини и съоръжения .....	30
3.02.	Инвестиции в дъщерни дружества .....	31
3.03.	Активи по отсрочени данъци .....	31
3.04.	Вземания от свързани предприятия .....	32
3.05.	Търговски вземания .....	33
3.06.	Други вземания .....	33
3.07.	Пари и парични еквиваленти .....	33
3.08.	Предплатени разходи .....	34
3.09.	Други задължения .....	34
3.10.	Получен депозит от предприятие в група .....	34
3.11.	Финансов лизинг .....	35
3.12.	Задължения към свързани предприятия .....	35
3.13.	Търговски задължения .....	36
3.14.	Задължения към персонала .....	36
3.15.	Задължения към осигурителни предприятия .....	36
3.16.	Данъчни задължения .....	36
3.17.	Основен капитал .....	37
3.18.	Неразпределена печалба .....	40
3.19.	Резерви .....	40
4.	Пояснения към Отчета за всеобхватния доход .....	40
4.01.	Приходи от услуги .....	40
4.02.	Други приходи от дейността .....	40
4.03.	Административни разходи .....	41
4.04.	Други разходи от дейността .....	41
4.05.	Финансови разходи .....	41
5.	Сделки със свързани лица .....	42
6.	Условни задължения и ангажименти .....	43

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

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 .....	50

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, район р-н Овча купел, бул. Никола Петков № 81, ет. 4. Адрес за кореспонденция: Р България, област София (столица), община Столична, град София, Пощенски код: 1404, бул. "България" № 109, ет. 8. 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 беше увеличен до 13 500 хил.лв. чрез парични и непарични вноски. В края на 2016 г. капиталът е 15 000 хил. лева, след успешно реализирано първично публично предлагане на Българска Фондова Бурса.

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

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

### 2.1.1. База за съставяне на финансовия отчет

Този индивидуален финансов отчет на „Алтерко” АД е съставен във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от разясненията за тяхното прилагане, разработени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз и приложими в Република България.

***Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период***

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014г.)

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

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки- приети от ЕС на 18 декември 2014г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015г.);

Приемането на тези изменения към съществуващите стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството

**Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила**

Към датата на издаване на този индивидуален финансов отчет са издадени и приети от ЕС, но не са още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и промени в стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има влияние:

- Изменение на МСС1 Представяне на финансови отчети- Инициатива за оповестяване- прието от ЕС на 18 декември 2015 г. ( в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

За посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, ръководството на дружеството е преценило, че те не биха имали потенциален ефект за счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, а именно:

Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишните периоди, започващи на или след 1 февруари 2015г.);

- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица- Планове с дефинирани доходи: Вноски от наети лица – приети от ЕС на 17 декември 2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015г);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие- Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);

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

- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.)
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);

**Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС**

Към датата на издаване на този индивидуален финансов отчет са издадени но не са приети от ЕС, нови стандарти и разяснения, както и промени в стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството е направило проучване и счита, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има влияние :

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);
- Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци- относно инициатива за оповестявания ( в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2017)

За посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, ръководството на дружеството е преценило, че те не биха имали потенциален ефект за счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, а именно:

- МСФО Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.)
- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващо на или след 1 януари 2018 г.);

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- МСС 12 Данъци върху дохода ( в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.)

Ръководството на Дружеството е преценило, че прилагането на хеджирането на портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39 *Финансови инструменти. Признание и оценяване*, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетна дата. Принципите за отчитане на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, не са приети от ЕС и все още не е регулирано.

### 2.1.2. Основни предположения

#### Текущо начисляване

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

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

#### Действащо предприятие

Финансовите отчети се изготвят на база действащо предприятие, като се приема че Дружеството няма нито намерение нито потребност да пристъпват към ликвидация или съкращаване

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

на обема на своите операции, а възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период. Когато годишният финансов отчет е изготвен в съответствие с този принцип, но са известни данни и обстоятелства, водещи до несигурност относно възможността на дружеството да продължи своята дейност, тези данни и обстоятелства се оповестяват.

## **2.2. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки**

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

## **2.3. Консолидиран финансов отчет**

Настоящият финансов отчет не е консолидиран. Този индивидуален финансов отчет ще представлява неразделна част от консолидирани финансови отчети.

Консолидираният финансов отчет се съставя от „Алтерко” АД.

## **2.4. Сравнителни данни**

В този финансов отчет Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година.

Когато е необходимо данните се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

## **2.5. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели**

За 2016 г. и 2015 г. не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на Дружеството, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

## **2.6. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики**

### **2.6.1. Функционална и отчетна валута**

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



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

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)

### 2.6.2. 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.

### 2.7. Приходи

Приход се признава в Отчета за всеобхватния доход, когато възникне увеличение на бъдещите стопански изгоди, свързано с увеличението на актив или намалението на пасив, което може да бъде надеждно оценено.

#### 2.7.1. Обхват на приходите

Обхватът на приходите в холдинга е:

а) приходи от лихви, дивиденди и други от използването на активите на дружествата от трети лица; такси за управление;

б) други приходи – приходи от продажба на нетекущи активи;

в) вътрешно фирмени приходи от продажба на услуги между отделните дружества от групата.

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

### 2.7.2. Признаване на приходите

Признаването на приходите се основава на регламента на МСС 18 Приходи.

Приходите се признават, когато едновременно са налице следните критерии:

- а) вероятност от икономическа изгода, свързана със сделка;
- б) сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделка, могат да бъдат надеждно измерени;
- г) приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи.

Критериите за признаване на приходите се прилагат за всяка сделка поотделно, за отделими компоненти на една сделка и за две или повече сделки едновременно, когато те са свързани.

Конкретизирането на обхвата на приходите и подхода за тяхното признаване се извършва съобразно условията в сключените договори при спазване на принципа за предимство на съдържанието пред формата.

Не се признава приход, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени (не са извършени). Полученото авансово плащане се признава в Отчета за финансово състояние като задължение (аванс от клиента).

Когато възникне неяснота по събирането на сумата, която вече е призната за приход, несъбираемата сума се признава за разход. С нея не се коригира сумата на първоначално признатия приход.

### 2.7.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективната лихва. Приходите от лихви се признават в Отчета за всеобхватния доход в статия „други приходи от дейността“.

### 2.7.4. Приходи от услуги

Приходите, свързани със сделки за извършени услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката, към момента на съставяне на отчета, ако резултатът може надеждно да се оцени.

Резултатът от сделките за извършени услуги се оценява надеждно, когато са изпълнени едновременно следните условия:

- а) сумата на прихода може надеждно да се изчисли;
- б) има икономическа изгода, свързана със сделките;
- в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени за завършване на сделката са надеждно измерени;

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

г) етапът на завършеност на сделката за извършените услуги се определя чрез проверка на извършената работа по сделката за извършените услуги.

#### **2.7.5. Оценка на приходите**

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо за получаване възнаграждение, определена към датата на възникване.

#### **2.8. Разходи**

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

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

#### **2.9. Имоти, машини и съоръжения**

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

##### **Първоначално оценяване**

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

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на нетекуч актив, се третират 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.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

**Оценка след признаване**

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на преоценената стойност по МСС 16 – намалена с последващо начислените амортизации и евентуално натрупаните загуби от обезценка.

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

**Методи на амортизация**

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

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

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

**Отписване на нетекущи материални активи**

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

Дължимото вземане при освобождаване от актив от имоти, машини и съоръжения се

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

признава първоначално по справедлива стойност.

### **2.10. Нематериални активи**

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

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

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

#### **Първоначална оценка**

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

Нематериални активи се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива посочено в МСС38 Нематериални активи, а именно:

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

#### **Последващи разходи**

Разходи свързани с поддръжка на първоначално установена стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните нетекущи активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните

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

бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално определената стандартна ефективност се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

### 2.11. Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

- Тера комюникейшънс АД, България
- Теравойс ЕАД, България
- Terasomm RO SRL, Румъния
- Тера Комуникейшнс ДООЕЛ, Македония
- Alltreco PTE Ltd, Сингапур
- Алтерко Роботикс ЕООД, България
- Allterco SDN Ltd, Малайзия
- Алтерко Финанс ООД, България
- Allterco Ltd. Тайланд
- АЛТЕРПЕЙ ЕООД, България (от 2016 г.)

„Алтерко“ АД косвено притежава следните дружества:

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.12. 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 оценени на база данъчна ставка, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила към 31 Декември 2016 година.

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

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

### **2.13. Търговски и други вземания**

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив.

### **2.14. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси**

Заемите и другите предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по номинална стойност, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Печалбите (лихвите) от предоставените заеми се посочват в Отчета за всеобхватния доход, статия „Други приходи от дейността”, през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружествата има безусловно право да уреди вземането си в срок над 12 месеца от датата на Отчета за финансовото състояние.

Предоставянето на заеми в дъщерни предприятия се посочва в Отчета за финансовото състояние като предоставени заеми на свързани предприятия, в раздела на текущите или нетекущи активи в зависимост от срока на погасяване.

Заемите се отпускат при пазарни лихвени проценти.

### **2.15. Пари и парични еквиваленти**

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

Отчетът за паричните потоци се представя по прекия метод.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:



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

✓ Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

✓ ДДС при покупки и продажби на нетекущи активи се посочва към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните парични потоци на Дружеството за съответния отчетен период.

✓ Лихвите по предоставени/ получени заеми и депозити се включват като постъпления/ плащания към финансова дейност.

#### **2.16. Задължения към доставчици и други задължения**

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените услуги.

#### **2.17. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси**

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчета за всеобхватния доход към „Финансови разходи“ през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на съставяне на финансовия отчет.

Получените заеми от свързани предприятия се посочват като задължения по получени заеми от свързани предприятия в раздела на текущите или нетекущи пасиви в зависимост от срока на погасяване.

Заемите се отпускат при пазарни лихвени проценти.

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

## **2.18. Лизинг**

### **2.18.1. Оперативен лизинг**

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

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

### **2.18.2. Финансов лизинг**

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и съоръжения под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в Отчета за всеобхватния доход като „Финансови разходи“.

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

## **2.19. Доходи на персонала**

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

### **Краткосрочни доходи**

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

получаване. Те се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период, в който е положен трудът, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние (след приспадане на всички платени вече суми и удържки) в недисконтиран размер.

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

**Програма с определени осигурителни вноски**

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

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

### **2.20. 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.

### **2.21. Регистриран капитал**

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

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

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

Финансов резултат се формира като разлика между приходите и начислените за тях разходи. Той е представен като:

- а) неразпределена печалба;
- б) непокрита загуба;

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

в) балансова печалба или загуба от текущата година, която се представя в Отчета за финансовото състояние след начисляване на разходите за дължими данъци.

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

## 2.22. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10% (за 2015 г. –10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

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

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

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

Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10%.

## 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.

## ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

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

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

## 2.24. Финансови инструменти

### 2.24.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: „Кредити и вземания”, включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в Отчета за финансово състояние.

Обичайно дружествата признават в Отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която са се обвързали (поели окончателен ангажимент) да закупят съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние на дружествата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружествата са прехвърлили съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

#### **Кредити и вземания**

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружествата, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от Отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно

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

като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в Отчета за всеобхватния доход, към „Други приходи от дейността“.

#### **2.24.2. Финансови пасиви**

Дружествата класифицират дълговите инструменти като финансови задължения.

Финансовите пасиви на дружеството включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в Отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

#### **2.25. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност**

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

##### **2.25.1. Данъци върху дохода**

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

##### **2.25.2. Провизии за компенсируеми отпуски**

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

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

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.

## 2.26. Справедливи стойности

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

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

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

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

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

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



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

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

#### 3. Пояснения към отчета за финансовото състояние

##### 3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Други	Общо
<b>01.01.2015</b>					
Отчетна стойност	77	4	1	-	82
Амортизация	(72)	(1)	-	-	(73)
Балансова стойност	5	3	1	-	9
Придобивания (отчетна стойност)	-	1	-	43	44
Покупка		1			1
Прекласификация				43	43
Амортизация за периода	(5)	(2)		(8)	(15)
Изменения на амортизацията	-	-	-	(14)	(14)
Отписани активи на дъщерни дружества				(14)	(14)
Балансова стойност в края	-	2	1	35	38
<b>31.12.2015</b>					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(3)	-	(22)	(102)
Балансова стойност	-	2	1	35	38
<b>01.01.2016</b>					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(3)	-	(22)	(102)
Балансова стойност	-	2	1	35	38
Амортизация за периода		(1)		(9)	(10)
Балансова стойност в края	-	1	1	26	28
<b>31.12.2016</b>					
Отчетна стойност	77	5	1	57	140
Амортизация	(77)	(4)	-	(31)	(112)
Балансова стойност	-	1	1	26	28

Към 31 Декември 2016 г. в Отчета за финансово състояние на Дружеството не са включени имоти, машини и съоръжения, върху които са учредени тежести (особени залози) във връзка с обезпечаване на ползваните от Дружеството банкови заеми.

Към 31 Декември 2016 г. в състава на нетекущите материални активи са включени такива, които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в Дружеството. Тяхната отчетна стойност е в размер на 9 хил.лв.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

**3.02. Инвестиции в дъщерни дружества**

Към 31 Декември инвестициите в дъщерните дружества са:

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
В началото на периода		
Балансова стойност	15 771	5 905
Придобивания (отчетна стойност)	1 500	9 868
Участия в дъщерни дружества	1 500	9 868
Намаления (балансова стойност)	-	(2)
Продадени активи	-	(2)
В края на периода		
Балансова стойност	17 271	15 771

Инвестициите в дъщерни предприятия както за 2016 г., така и за 2015 г., са както следва:

Наименование на предприятията, в които са съучастието	31 Декември 2016		31 Декември 2015	
	Процент на съучастието	Стойност на съучастието	Процент на съучастието	Стойност на съучастието
<b>В края на периода</b>				
<b>В страната</b>		<b>8 999 261,07</b>		<b>7 499 261,00</b>
ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	99,98%	7 447 591,07	99,98%	7 447 591,00
ТЕРАВОЙС ЕАД	100,00%	50 000,00	100,00%	50 000,00
АЛТЕРКО ФИНАНС ООД	67,00%	670,00	67,00%	670,00
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100,00%	1 500 000,00	100,00%	1 000,00
Алтерпей ЕООД	100,00%	1 000,00		-
<b>В Чужбина</b>		<b>8 271 717,51</b>		<b>8 271 718,00</b>
Тера Комуникејинс ДООЕЛ Скопје	100,00%	9 779,15	100,00%	9 779,00
Теракомм Ро С.Р.Л.	100,00%	899,12	100,00%	899,00
ALLTERCO RTE, SINGAPORE	100,00%	7 995 158,00	100,00%	7 995 158,00
ALLTERCO SDN MALAYSIA	100,00%	260 484,95	100,00%	260 485,00
ALLTERCO CO. LTD THAILAND	49,00%	5 396,29	49,00%	5 396,00
<b>ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА</b>		<b>17 270 978,58</b>		<b>15 770 978,58</b>

Алтерко притежава контрол върху изброените по-горе дружества.

През съпоставимия период, Алтерко АД упражнява непряк контрол чрез Тера комюникейшънс АД – България върху Global Teracomm Inc, USA – 67%

**3.03. Активи по отсрочени данъци**

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

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Начисления по неизползвани отпуски	1	1

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

### 3.04. Вземания от свързани предприятия

Вземания от свързани лица са представени както следва:

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Тера Комюникейшънс АД	-	106
Тера Комуникејшнс ДООЕЛ Скопје	16	8
Теракомм Ро С.Р.Л.	37	42
Теравойс ЕАД	-	32
ALLTERCO PTE.LTD	92	63
ALLTERCO SDN, Malaysia	8	-
Алтерко Роботикс ЕООД, в т.ч	1 245	70
• Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ	1 166	67
АЛТЕРПЕЙ ЕООД, в т.ч.	24	-
• Предоставени средства за допълнителни вноски по чл. 134 от ТЗ	24	-
<b>Вземания от свързани предприятия - текуща част</b>	<b>232</b>	<b>321</b>
<b>Вземания от свързани предприятия - нетекуща част</b>	<b>1 190</b>	<b>-</b>

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

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
<b>Отчетна стойност</b>		
до 30 дни	86	206
от 31 до 60 дни	48	68
от 61 до 90 дни	27	12
от 91 до 365 дни	51	35
над 365 дни	21	-
<b>Общо:</b>	<b>232</b>	<b>321</b>

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
<i>По видове валути</i>		
в BGN	79	208
в EUR	153	113
<b>Общо:</b>	<b>232</b>	<b>321</b>

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

### 3.05. Търговски вземания

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Вземания от клиенти	30	15
Авансово изплатени суми към доставчици	2	3
<b>Общо:</b>	<b>32</b>	<b>18</b>

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
<b>Отчетна стойност</b>		
до 30 дни	7	2
от 31 до 60 дни	3	5
от 61 до 90 дни	-	10
от 91 до 120	-	1
над 120	23	-
<b>Общо:</b>	<b>32</b>	<b>18</b>

### 3.06. Други вземания

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Подотчени лица	26	57
Корпоративен данък	-	5
<b>Общо:</b>	<b>26</b>	<b>62</b>

### 3.07. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ, в т.ч.</b>	<b>287</b>	<b>25</b>
Каса в левове	278	7
Каса във валута	9	18
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ, в т.ч.</b>	<b>56</b>	<b>407</b>
Разплащателна сметка в левове	50	403
Разплащателна сметка във валута	6	4
<b>Банкова гаранция</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
<b>Общо:</b>	<b>397</b>	<b>486</b>

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

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

По видове валути	31 Декември 2016	31 Декември 2015
в BGN	386	410
в EUR	11	76
<b>Общо:</b>	<b>397</b>	<b>486</b>

### 3.08. Предплатени разходи

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Застраховки	2	2
Други	1	-
<b>Общо:</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

### 3.09. Други задължения

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Задължения за съучастия, в т.ч.	<b>1 028</b>	<b>1 252</b>
Захарина Велкова:	675	899
- до една година	325	349
- над една година	350	550
Красимир Ръбин:	353	353
- до една година	177	-
- над една година	176	353
<b>Общо – нетекуща част:</b>	<b>526</b>	<b>903</b>
<b>Общо – текуща част:</b>	<b>502</b>	<b>349</b>

### 3.10. Получен депозит от предприятие в група

Амортизируемата част на задълженията по получените депозити е както следва:

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Получен депозит, в т.ч.	<b>1 220</b>	<b>772</b>
ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД:	199	28
- до една година	199	28
- над една година	-	-
ТЕРАВОЙС ЕАД:	1 021	744
- до една година	1 021	744
- над една година	-	-
<b>Общо получен депозит – нетекуща част:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо получен депозит – текуща част:</b>	<b>1 220</b>	<b>772</b>

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

Вид Договор	Депозит	Депозит
Контрагент	Тера Комюникейшънс АД	Теравойс ЕАД
Договор дата	01.06.2010 г.	12.09.2014 г.
	01.06.2012	
	01.11.2012	
	01.08.2013	
Дата анекс	22.12.2014	22.12.2014 г.
Общ размер	2 500 000 лв.	1 500 000 лв.
Лихвен процент	2,50%	2,50%
Падеж	01.04.2017 г.	12.09.2017 г.
Главница към 31 Декември 2016 г.	169 460,70	943 308,89
Лихва към 31 Декември 2016 г.	28 711,19	77 896,69
Заемодател	Тера Комюникейшънс АД	Теравойс ЕАД
Заемополучател / Приемател		
/Кредитополучател /Обезпечител	Алтерко АД	Алтерко АД

**3.11. Финансов лизинг**

Лизингодател	31 Декември 2016			31 Декември 2015		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
МОТО-ПФОЕ ЕООД			-	3	-	3

Към 31.12.2015 г. Дружеството е лизингополучател по един договор за финансов лизинг.

На 14.03.2011 г. Дружеството е сключило договор с "Мото ПФое" ЕООД за финансовообвързан лизинг с опция за прехвърляне правото на собственост за автомобил Волво и допълнително споразумение от 13.11.2015 г.

Задълженията по финансов лизинг са обезпечени от съответния актив, придобит при условията за финансов лизинг.

**3.12. Задължения към свързани предприятия**

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Алтерко Финанс ООД	-	5

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

### 3.13. Търговски задължения

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Доставчици	13	4
<b>Отчетна стойност</b>		
до 30 дни	12	4
от 31 до 60 дни	-	-
от 61 до 90 дни	-	-
от 91 до 120	-	-
над 120	1	-
<b>По видове валути</b>		
в BGN	13	4

### 3.14. Задължения към персонала

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Задължения по неизползвани отпуски	7	4

### 3.15. Задължения към осигурителни предприятия

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ"	3	3
Допълнително задължително пенсионно осигуряване	1	1
Здравно осигуряване	1	1
<b>Общо:</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

### 3.16. Данъчни задължения

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Данък върху добавената стойност	1	
Задължения по данък върху добавената стойност	-	2
Данък върху доходите на физическите лица	4	4
Други данъци	5	-
<b>Общо:</b>	<b>10</b>	<b>6</b>

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

### 3.17. Основен капитал

Алтерко АД е регистрирано през 2010 година Основния капитал на Дружеството към 31 декември 2016 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, които са записани от следните лица срещу следните вноски:

А) Димитър Стоянов Димитров записва 3 198 250 (три милиона сто деветдесет и осем хиляди двеста и петдесет) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 3 198 250 (три милиона сто деветдесет и осем хиляди двеста и петдесет) лева, срещу непарична вноска на собствените му 333 (триста тридесет и три) поименни акции от капитала на АЛТЕРКО ПТЕ ЛТД, дружество, учредено и действащо съгласно сингапурското право, регистрирано под № 200821332D, със седалище и адрес на управление: 45А Темпъл Стрийт, Сингапур 058590, всяка една с номинална стойност от SGD 1 (един сингапурски долар), на обща стойност SGD 333 (триста тридесет и три сингапурски долара), представляващи 33,3% от капитала на АЛТЕРКО ПТЕ ЛТД, чиято стойност съгласно Заключението на вещите лица



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

по реда на чл. 72, ал. 2 от ТЗ по Акт за назначаване на вещи лица №20151112140958/13.11.2015 г. възлиза на 3 437 329 (три милиона четиристотин тридесет и седем хиляди триста двадесет и девет) лева;

Б) Светлин Илиев Тодоров записва 3 198 250 (три милиона сто деветдесет и осем хиляди двеста и петдесет) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 3 198 250 (три милиона сто деветдесет и осем хиляди двеста и петдесет) лева, срещу непарична вноска на собствените му 333 (триста тридесет и три) поименни акции от капитала на АЛТЕРКО ПТЕ ЛТД, дружество, учредено и действащо съгласно сингапурското право, регистрирано под № 200821332D, със седалище и адрес на управление: 45А Темпъл Стрийт, Сингапур 058590, всяка една с номинална стойност от SGD 1 (един сингапурски долар), на обща стойност SGD 333 (триста тридесет и три сингапурски долара), представляващи 33,3% от капитала на АЛТЕРКО ПТЕ ЛТД, чиято стойност съгласно Заключението на вещите лица по реда на чл. 72, ал. 2 от ТЗ по Акт за назначаване на вещи лица №20151112140958/13.11.2015 г. възлиза на 3 437 329 (три милиона четиристотин тридесет и седем хиляди триста двадесет и девет) лева;

В) Виктор Георгиев Атанасов записва 1 120 500 (един милион сто и двадесет хиляди и петстотин) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 1 120 500 (един милион сто и двадесет хиляди и петстотин) лева, срещу непарична вноска на вземане от "АЛТЕРКО" АД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1614, р-н "Овча купел", бул. "Никола Петков" №81, ет.4, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 201047670 в размер на 1 120 500 (един милион сто и двадесет хиляди и петстотин) лева, представляващи цената на акции от капитала на АЛТЕРКО ПТЕ ЛТД, дружество, учредено и действащо съгласно сингапурското право, регистрирано под № 200821332D, със седалище и адрес на управление: 45А Темпъл Стрийт, Сингапур 058590 съгласно сключен между страните Договор за прехвърляне на акции от 05.08.2015 г., чиято стойност съгласно Заключението на вещите лица по реда на чл. 72, ал. 2 от ТЗ по Акт за назначаване на вещи лица №20151112140958/13.11.2015 г. възлиза на 1 120 500 (един милион сто и двадесет хиляди и петстотин) лева;

Г) Красимир Емануилов Ръбин, записва 225 000 (двеста двадесет и пет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 225 000 (двеста двадесет и пет хиляди) лева, срещу непарична вноска на вземане от "АЛТЕРКО" АД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със

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

седалище и адрес на управление: гр. София 1614, р-н "Овча купел", бул. "Никола Петков" №81, ет.4, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 201047670 в размер на 353 000 (триста петдесет и три хиляди) лева, представляващи цената на акции от капитала на "ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС" АД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно българското право, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, р-н "Младост", бул. "Цариградско шосе" №113А, регистрирано към Агенция по вписванията – Търговски регистър под ЕИК 131384920, съгласно член 2, буква "а" от сключен между страните Договор за прехвърляне на акции от 02.11.2015 г., чиято стойност съгласно Заключението на вещите лица по реда на чл. 72, ал. 2 от ТЗ по Акт за назначаване на вещи лица №20151112140958/13.11.2015 г. възлиза на 353 000 (триста петдесет и три хиляди) лева;

Д) "ИМПЕТУС КАПИТАЛ" ООД, дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, р-н "Младост", ж.к. "Младост 1", бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 203592737 записва 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) лева, срещу непарична вноска на вземане от "АЛТЕРКО" АД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1614, р-н "Овча купел", бул. "Никола Петков" №81, ет.4, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 201047670, състоящо се от главница в размер на 195 583 (сто деветдесет и пет хиляди петстотин осемдесет и три) лева и договорна лихва, съгласно сключен между страните Договор за заем от 30.10.2015 г., чиято стойност съгласно Заключението на вещите лица по реда на чл. 72, ал. 2 от ТЗ по Акт за назначаване на вещи лица №20151112140958/13.11.2015 г. възлиза на 196 419 (сто деветдесет и шест хиляди четиристотин и деветнадесет) лева;

Д) Светозар Господинов Илиев, записва 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) лева, срещу задължение за парична вноска в размер на 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) лева.

Капитала на „АЛТЕРКО“ АД бе увеличен с нова емисия в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) акции въз основа на успешно проведено първично публично предлагане, съгласно Проспект за публично предлагане на акции, потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

№ 487-Е от 08.07.2016 г. е вписано в Търговския регистър под № 20161108100414 от 08.11.2016 г.

**3.18. Неразпределена печалба**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Начално салдо</b>	<b>466</b>	<b>740</b>
2. Финансов резултат преди данъчно облагане	74	466
3. Печалби отнесени в резерви	-	-
<b>4. Печалба за отчетния период</b>	<b>540</b>	<b>466</b>
5. Разпределение на дивидент	-	(740)
<b>6. Неразпределена печалба (1+3 +4+5)</b>	<b>540</b>	<b>466</b>

**3.19. Резерви**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Други резерви	14	14

**4. Пояснения към Отчета за всеобхватния доход**

**4.01. Приходи от услуги**

Приходите могат да бъдат анализирани, както следва:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Приходи от управленски услуги	590	950

**4.02. Други приходи от дейността**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Наеми	282	250
Обратно проявление на временни разлики	-	5
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	-	2
Балансова стойност на продадени инвестиции	-	(2)
Приходи от съучастия - дивиденди	600	680
<b>Общо:</b>	<b>882</b>	<b>935</b>

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

**4.03. Административни разходи**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Разходи за материали, в т.ч.</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
Офис материали, техника и консумативи	1	1
Гориво и поддръжка на леки коли	1	4
<b>Разходи за външни услуги, в т.ч.</b>	<b>588</b>	<b>411</b>
Наем офис и офис разходи - управление и поддръжка имоти под наем	266	256
ел. енергия, отопление и вода	31	28
Членски внос, КРС, КЗК, КЗП, КФН и др.	8	
Разходи за комуникация	3	5
Граждански договори	-	5
Застраховки	6	1
Транспорт		
Консултантски, юридически, счетоводни и одиторски услуги	240	93
Ремонт	3	3
Данъци и такси	-	6
Реклама	-	3
Други	31	11
<b>Разходи за амортизации</b>	<b>10</b>	<b>15</b>
<b>Разходи за заплати</b>	<b>534</b>	<b>893</b>
<b>Разходи за осигуровки</b>	<b>53</b>	<b>32</b>
<b>Други разходи, в т.ч.</b>	<b>139</b>	<b>21</b>
Разходи за командировки	74	17
Представителни разходи	-	3
Други	63	1
Разходи за данък върху социални разходи	2	-
<b>Общо:</b>	<b><u>1 326</u></b>	<b><u>1 377</u></b>

**4.04. Други разходи от дейността**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Банкови такси	<u>4</u>	<u>4</u>

**4.05. Финансови разходи**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица, в т.ч.</b>	<b>41</b>	<b>35</b>
- Тера Комюникейшънс АД	16	7
- Теравойс ЕАД	25	28
Други лихви	1	1
Разходи по валутни операции	1	2
<b>Общо:</b>	<b><u>43</u></b>	<b><u>38</u></b>

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

**4.06. Основен доход на акция в лева**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Нетна печалба за отчетния период в български лева	74 574	466 158
Брой акции	<u>15 000 000</u>	<u>13 500 000</u>
<b>Основен доход на акция в български лева:</b>	<b><u>0,0050</u></b>	<b><u>0,0345</u></b>

**5. Сделки със свързани лица**

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

<b>Дружество</b>	<b>Вид на свързаността</b>
Тера Комюникейшънс АД	Дъщерно дружество
Теравойс ЕАД	Дъщерно дружество
Тера Комуникейшнс ДООЕЛ Скопје	Дъщерно дружество
Global TeraComm Inc., USA	Дъщерно дружество
Теракомм Ро С.Р.Л.	Дъщерно дружество
Allterco PTE.LTD	Дъщерно дружество
Алтерко Роботикс ЕООД	Дъщерно дружество
Алтерко Финанс ООД	Дъщерно дружество
Allterco SDN Malaysia	Дъщерно дружество

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Доставки от свързани лица, в т. ч. :</b>		
Доставки на счетоводни услуги от:	<b>66</b>	<b>38</b>
– Дъщерни дружества, в т.ч.:	66	38
• Алтерко Финанс ООД	66	38
<b>Доставки на лихви от:</b>	<b>41</b>	<b>35</b>
• ТераКомюникейшънс АД	16	7
• Теравойс ЕАД	25	28
<b>Общо:</b>	<b><u>107</u></b>	<b><u>73</u></b>

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

Продажби на свързани лица, в т.ч.:	2016	2015
<b>Продажби на услуги и други за:</b>		
– Дъщерни дружества, в т.ч.:	<b>599</b>	<b>954</b>
• ALLTERCO PTE.LTD	104	463
• Terasomm Ro SRL	143	166
• Тера Комуникејшнс ДООЕЛ Скопје	8	13
• Тера Комюникейшънс АД	128	209
• Теравойс ЕАД	134	90
• Global Terasomm Inc., USA	-	10
• Алтерко Роботикс ЕООД	36	3
• Allterco SDN Malaysia	46	-
<b>Продажби наеми за:</b>		
– Дъщерни дружества, в т.ч.:	<b>240</b>	<b>226</b>
• Тера Комюникейшънс АД	168	199
• Теравойс ЕАД	27	27
• Алтерко Роботикс ЕООД	45	-
<b>Общо:</b>	<b>839</b>	<b>1 180</b>

  

	2016	2015
<b>Приходи от съучастия - дивиденди в т.ч.:</b>		
• Тера Комюникейшънс АД	400	330
• Теравойс ЕАД	200	350
<b>Общо:</b>	<b>600</b>	<b>680</b>

6. Условни задължения и ангажименти

вид обезпечение	дата	срок	сума	обезпечено вземане/изпълнение	в полза на	банка
Договор за прехвърляне на собственост върху финансово обезпечение от 15.07.2015 г., удължен с Анекс № 1 към него от 13.07.2016 г.	13.07.2016 г.	14.07.2017 г.	21621,60 евро	вземане по Договор за банкова гаранция № LGISS26634/15/VV	РАЙФАЙЗЕН БАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	РАЙФАЙЗЕНБ АНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
Договор за банкова гаранция № LGISS26634/15/VV	13.07.2016 г.	15.07.2017 г.	21621,60 евро	Договор за наем	ВЕРТИГО	РАЙФАЙЗЕНБ АНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

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

## 7. Ключов управленски персонал

Изпълнителни директори:

1. Димитър Стоянов Димитров
2. Светлин Илиев Тодоров

Съставът на Съвета на директорите е както следва:

1. Виктор Георгиев Атанасов
2. Димитър Стоянов Димитров
3. Николай Ангелов Мартинов
4. Рашко Костов Костов
5. Светлин Илиев Тодоров

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Възнаграждения	<u>310</u>	<u>587</u>

## 8. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по – долу единици

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

<b>Финансови активи според отчета за финансово състояние</b>	<b>31 Декември 2016</b>	<b>31 Декември 2015</b>
Парични средства и еквиваленти	397	486
Вземания от свързани предприятия	1 422	321
Търговски вземания	30	18
<b>Общо:</b>	<b><u>1 849</u></b>	<b><u>825</u></b>

<b>Финансови пасиви според отчета за финансово състояние</b>	<b>31 Декември 2016</b>	<b>31 Декември 2015</b>
Задължения към свързани предприятия	-	5
Получен депозит от предприятия в група	1 220	772
Търговски задължения	13	4
Лизинг	-	3
Други задължения	1 028	1 252
<b>Общо:</b>	<b><u>2 261</u></b>	<b><u>2 036</u></b>

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

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

## 9. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск включващ ценови риск, кредитен риск и ликвиден риск. 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.

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

#### 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:

31 декември 2016	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	11	-	-	386	397
Вземания от свързани предприятия	148	-	-	1 274	1422
Търговски вземания				30	30
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1690</b>	<b>1849</b>



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

31 декември 2015	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	76	-	-	410	486
Вземания от свързани предприятия	113	-	-	208	321
Търговски вземания				18	18
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>636</b>	<b>825</b>

  

31 декември 2015	в EUR	в USD	в друга чуждестранна валута	в български лева	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	5	5
Получен депозит от предприятия в група	-	-	-	772	772
Търговски задължения	-	-	-	4	4
Лизинг	-	-	-	3	3
Други задължения	-	-	-	1252	1252
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2036</b>	<b>2036</b>

#### Анализ на валутната чувствителност

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

#### 6.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

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

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

операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

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

**в.Риск на лихвоносните парични потоци**

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

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

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>31 декември 2016</b>				
Парични средства и еквиваленти	-	397	-	397
Вземания от свързани предприятия	232	-	1 190	1 422
Търговски вземания	30	-	-	30
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>262</b>	<b>397</b>	<b>1 190</b>	<b>1 849</b>

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>31 декември 2016</b>				
Получен депозит от предприятия в група	-	-	1 220	1 220
Търговски задължения	13	-	-	13
Други задължения	1 028	-	-	1 028
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>1 041</b>	<b>-</b>	<b>1 220</b>	<b>2 261</b>

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>31 декември 2015</b>				
Парични средства и еквиваленти	-	486	-	486
Вземания от свързани предприятия	321	-	-	321
Търговски вземания	18	-	-	18
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>339</b>	<b>486</b>		<b>825</b>

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

31 декември 2015	безлихвен	с плаващ	с фиксиран	общо
	BGN'000	лихвен % BGN'000	лихвен % BGN'000	
Задължения към свързани предприятия	5	-	-	5
Получен депозит от предприятия в група	-	-	772	772
Търговски задължения	4	-	-	4
Лизинг	-	-	3	3
Други задължения	1 252	-	-	1 252
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>1 261</b>		<b>775</b>	<b>2 036</b>

### Кредитен риск

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

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да не договаря кредитен период. За по-голямата част от клиентите-плащанията от продажбите се извършват предимно по банков път.

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

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

### 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.

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

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

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'00
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	397	397
Предоставени заеми на свързани предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вземания от свързани предприятия	232	-	-	-	1 190	-	-	-	1 422
Търговски вземания	30	-	-	-	-	-	-	-	30
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>397</b>	<b>1 849</b>
Получен депозит от предприятия в група	-	-	199	1 021	-	-	-	-	1 220
Търговски задължения	13	-	-	-	-	-	-	-	13
Други задължения	180	90	90	90	180	398	-	-	1 028
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>193</b>	<b>90</b>	<b>289</b>	<b>1 111</b>	<b>180</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 261</b>

### 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 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

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

капитала към 31 Декември:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Общо дългов капитал, т.ч.:	2 283	2 051
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	397	486
Нетен дългов капитал	1 886	1 565
Общо собствен капитал	16 897	14 648
Общо капитал	<u>18 783</u>	<u>16 213</u>
<b>Съотношение на задлъжнялост</b>	<b><u>10.04%</u></b>	<b><u>9.65%</u></b>

## 10. Справедливи стойности

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

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

Ръководството на Дружеството е преценило, че амортизируемите стойности на получените депозити се доближават до справедливите им стойности поради краткосрочния характер на тези финансови инструменти.

## 11. Събития след датата на съставяне на отчета

Следните значими събития са настъпили след края на отчетния период:

- Алтерко АД е увеличило капитала на дъщерното дружество Алтерко Роботикс ЕООД на 1 500 000 лева чрез парична вноска, в изпълнение на плановете за разходване на постъпленията от Първичното Публично Предлагане, съгласно вписаване в Търговския регистър № 20170110095032;
- Съветът на директорите на „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, р-н "Младост", бул. "Цариградско шосе" №113А, регистрирано към Агенция по вписванията – Търговски регистър под ЕИК 131384920, дъщерно дружество на „АЛТЕРКО“ АД, е свикало извънредно Общо събрание на акционерите на „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД на 15.03.2017 г. в 11:30 ч. на адреса на управление на Дружеството: гр. София 1784, р-н "Младост", бул. "Цариградско шосе" №113А, при следния

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

дневен ред: 1) Освобождаване на г-н Димитър Стоянов Димитров като член на Съвета на директорите от длъжност и от отговорност за дейността му през периода на заеманата длъжност; 2) Избор на г-н Александър Стефанов Балкански за член на Съвета на директорите;

- дъщерното дружество на „АЛТЕРКО“ АД - "АЛТЕРКО РОБОТИКС" ЕООД, ЕИК: 202320104, със седалище и адрес на управление: гр. София 1404, бул. "България" №109, ет. 8 е пуснало на българския пазар нов продукт от серията МуКи – МуКи Touch със следните характеристики спрямо предходния модел:

- нов дизайн с по-устойчиво тяло и сменяеми каишки,
- цветен сензорен екран 1.22" с резолюция 240x240 пиксела;
- интерфейс с картинно меню за навигация;
- един бутон за управление;
- локализация по до 24 GPS сателита, Wi-Fi и LBS;
- светещ кабел за зареждане;
- интелигентна вибрация с възможност за автоматично преминаване в тих режим;
- батерия с 96 часа време в режим на готовност и 3 часа време за активни разговори;
- избор между 3 мелодии;
- разширен списък с номера за изходящи обаждания – 20

- Алтерко АД в качеството му на едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество на холдинга TERACOMM RO SRL, дружество регистрирано съгласно законодателството на Република Румъния, вписано в Търговски Регистър – Букурещ, Румъния под номер J40/12988/2005 и със седалище и адрес на управление 28A Delea Veche St., suite no. 22, Bucharest 2, Romania е приело решение за промяна в представителството на дружество. Към момента на изготвяне на настоящия документ промяната е в процес на регистрация освобождава от длъжност Атанас Маринов като управител. Считано от вписването в Търговски Регистър – Букурещ, Румъния, функциите по управление на TERACOMM RO SRL ще се осъществяват от г-жа Ирина Родика Замфир (Irina Rodica ZAMFIR);
- Получено е одобрение за безвъзмездна финансова помощ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020, Процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-2.002 “Развитие на управленски капацитет и растеж на МСП“, реф. № на проектно предложение: BG16RFOP002-2.002-0190, “Подобряване на модела на управление и организация и създаване на капацитет за растеж на „Тера Комюникейшънс“ АД.
- Получено е одобрение за безвъзмездна финансова помощ по Оперативна програма „Иновации

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

и конкурентоспособност“ 2014-2020, Процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-1.001-0402 “Подкрепа за внедряване на иновации в предприятията“;

- Смяна на управителя на дъщерното на „АЛТЕРКО“ АД дружество в Румъния - TERACOMM RO SRL, вписано в Търговски Регистър – Букурещ, Румъния под номер J40/12988/2005 и със седалище и адрес на управление 28A Delea Veche St., suite no. 22, Bucharest 2, Romania - г-жа Ирина Родица Замфир (Irina Rodica ZAMFIR)