

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
към Уведомление за финансовото състояние

трето тримесечие
2017 г.



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

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на СД на АЛТЕРКО АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 и следващи от Закона за счетоводството /в сила от 01.01.2016 г./, чл.100о1, ал.1 във връзка с ал. 4 т. 2 от ЗППЦК и чл. 33а1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготвихме настоящите Пояснителни бележки във връзка с финансовото състояние на дружеството към края на третото тримесечие на 2017 г.

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

През отчетния период е настъпила промяна в икономическата група на “Алтерко” АД, като с Договор за прехвърляне на дружествени дялове от 28.09.2017 г. в икономическата група на емитента, която се отнася до придобиване на 100 % от капитала на „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД. Към 30.09.2017 г. капиталът на Дружеството има следната структура:

- 100% от капитала на Теравойс АД;
- 100% от капитала на Алтерко Пропъртис ЕООД (*промяната е вписана в Търговския регистър на 10.10.2017 г.*);
- 99.98% от капитала на Тера Комюникейшънс АД, България, като останалите 0,02 % вече не се притежават от дъщерното дружество „ТЕРАВОЙС“ ЕАД;
- 100% капитала на Тера комюникейшънс ДООЕЛ, Македония;
- 100% от капитала на Allterco PTE Ltd., Сингапур;
- 100% от капитала на Тераком РО С.р.л, Румъния.
- 67% от капитала на Алтерко Финанс ООД
- 100% от капитала на Алтерко Роботикс ЕООД, България
- 100% от капитала на Allterco SDN Ltd., Малайзия
- 49% от капитала на Allterco Ltd., Тайланд
- 100% от капитала на Алтерпей ЕООД, България

Чрез своите дъщерни дружества “Алтерко” АД контролира непряко:

- 67% от капитала на Global Terasomm Inc., САЩ чрез Тера Комюникейшънс АД

2. СТРУКТУРА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Съдебно регистрираният капитал на Дружеството към 30.06.2017 г. е в размер на 15 000 000 (петнадесет милиона) лева и е разпределен в 15 000 000 (петнадесет милиона) обикновени поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка. Капиталът е изцяло внесен чрез четири вноски:

- Непарична вноска представляваща 100% от акциите на Теравойс ЕАД, с парична оценка 50 000 (петдесет хиляди) лева;
- Непарична вноска представляваща 69.60% от акциите на Тера Комюникейшънс АД, с парична оценка 5 438 000 (пет милиона четиристотин тридесет и осем) лева;
- Комбинация от непарични и парични вноски на стойност 8 012 000 (осем милиона

и дванадесет хиляди) лева;

- Парични вноски на обща стойност 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди лева) срещу записани и заплатени 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) бр. безналични обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност един лев в следствие на процедура по Първично Публично Предлагане на нова емисия акции.

През отчетния период дружеството не е изкупувало обратно собствени акции.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА АЛТЕРКО АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г. ЗА ПЕРИОДА 01.01.2017г. – 30.09.2017 г.

Таблица 1

Дата	Събитие
30.01.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността тримесечен отчет за Четвърто тримесечие на 2016г.
10.02.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Дъщерното дружество на „АЛТЕРКО“ АД - "АЛТЕРКО РОБОТИКС" ЕООД, ЕИК: 202320104, със седалище и адрес на управление: гр. София 1404, бул. "България" №109, ет. 8 пусна на българския пазар нов продукт от серията МуКи – МуКи Touch със следните характеристики спрямо предходния модел: - нов дизайн с 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 Продуктът може да бъде намерен в магазинната мрежа.
13.02.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Съветът на директорите на „ТЕРА КОМЮНИКЪЕШЪНС“ 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, свиква извънредно Общо събрание на акционерите на „ТЕРА КОМЮНИКЪЕШЪНС“ 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 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. Промените се налагат във връзка с извършване на вътрешно групова реорганизация.
23.02.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Съветът на директорите на публично дружество „АЛТЕРКО“ АД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на 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, взе решение за смяна на управителя и законен представител на дъщерното дружество. Към настоящия момент промяната е в процес на регистрация. Считано от вписването в Търговски Регистър – Букурещ, Румъния, функциите по управление на TERACOMM RO SRL ще се осъществяват от г-жа Ирина Родица Замфир (Irina Rodica ZAMFIR). Промените се налагат във връзка с цел подобряване резултатите на дъщерното дружество и разширяване на дейността му на румънския пазар.
28.02.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2016г.
17.03.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Търговски Регистър – Букурещ вписа промяна на управителя и законен представител на дъщерното на „АЛТЕРКО“ АД дружество 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. Към настоящия момент функциите по управление на TERACOMM RO SRL се осъществяват от г-жа Ирина Родица Замфир (Irina Rodica ZAMFIR). Промяната беше наложена с цел подобряване резултатите на дъщерното дружество и разширяване на дейността му на румънския пазар.
21.03.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД, притежаващо 49% от капитала на АЛТЕРКО Ко., Лтд.-Тайланд с регистрационен № 0105557129854, с регистриран адрес на 240/37 Айотаия Тауър Билдинг, 19ти етаж, Хуай Куанг, Бангкок, Тайланд, гласува решение за увеличаване на регистрирания капитал на АЛТЕРКО Ко., Лтд. – Тайланд от ТНВ 200 000 (BGN 10 449.48) на ТНВ 1 000 000 (BGN 52 247.4) чрез записване на 80 000 акции с номинална стойност от ТНВ 10 (BGN 0.5224741) всяка. „АЛТЕРКО“ АД ще запише 39 200 обикновени акции с номинална стойност от ТНВ 10 (BGN 0.522474) всяка от новата емисия за увеличението на капитала на АЛТЕРКО Ко., Лтд. – Тайланд на обща стойност (BGN 20 480.98). Промяната се налага поради изискване на договорни партньори на дружеството и нуждите на местния пазар, където оперира АЛТЕРКО Ко., Лтд. – Тайланд. Промяната подлежи на вписване, съгласно изискванията на местното законодателство. <i>(Промяната е вписана.)</i>
29.03.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността индивидуален одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2016г.
29.03.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: С решение на извънредно Общо събрание на акционерите (ОСА) на „ТЕРА КОМЮНИКЪЙЕШЪНС“ АД - дъщерно дружество на „АЛТЕРКО“ АД, с което ОСА гласува освобождаване на г-н Димитър Стоянов Димитров като член на Съвета на директорите от длъжността и от отговорност за дейността му през периода на заеманата длъжност и избор на г-н Александър Стефанов Балкански за член на Съвета на директорите. Промяната е вписана в Търговския Регистър, като към настоящия момент Съветът на директорите на „Тера Комюникейшънс“ АД е в състав: Александър Стефанов Балкански – Изпълнителен директор Светозар Господинов Илиев – Председател на Съвета на

	<p>директорите и Красимир Емануилов Ръбин – Заместник-председател на Съвета на директорите. Дружеството се представлява пред трети лица от Изпълнителния директор и Председателя на Съвета на директорите заедно и поотделно. Промените бяха наложени във връзка с извършване на вътрешно групова реорганизация.</p>
31.03.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Съветът на директорите на публично дружество „АЛТЕРКО“ АД, представляващо едноличния собственик на капитала на "ТЕРАВОЙС" ЕАД, еднолично акционерно дружество, учредено и действащо съгласно българското право, със седалище и адрес на управление: гр. София 1619, р-н "Витоша", ул. "Никола Петков" №5А, ет. 4, регистрирано към Агенция по вписванията – Търговски регистър под ЕИК 200724639, взе решение за промяна в състава на Съвета на директорите на дъщерното дружество. Съветът на директорите на "АЛТЕРКО" АД освобождава от длъжност като членове на Съвета на директорите на "ТЕРАВОЙС" следните лица: г-н Димитър Стоянов Димитров и г-н Светозар Господинов Илиев. Съветът на директорите на "АЛТЕРКО" АД избира на мястото на освободените членове следните лица за членове на Съвета на директорите на "ТЕРАВОЙС" ЕАД: г-н Ангел Христов Михайловски и г-н Мирче Атанасовски, македонски гражданин</p> <p>Предстои промяната да бъде заявена за вписване в Търговския регистър. Промените се налагат във връзка с извършване на вътрешно-групова реорганизация.</p>
05.04.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Съветът на директорите даде съгласие „АЛТЕРКО“ АД да сключи предварителен договор, съгласно представен проект, с "ДЖЕЙ ЕЙ ЕФ СИ ДИВЕЛЪПМЪНТС" ООД, гр. София 1407, р-н "Лозенец", бул. "Черни връх" №103, ЕИК 175114129, за придобиването на 100 % от капитала на новоучредяващо се дружество, чийто капитал ще бъде не по-малко от левовата равностойност на EUR 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди евро), формиран от непарична вноска, съобразно оценката на непарична вноска, извършена по реда на чл. 72 и 73 от ТЗ с предмет недвижим имот - ОФИС СГРАДА С ПОДЗЕМНИ ГАРАЖИ.</p> <p>Цената на придобиване на всички дружествени дялове от капитала на новоучреденото дружество ще бъде приблизително равна на EUR 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди евро), определяема с точност към датата на сключване на окончателния договор по механизъм "cash free debt free", описан подробно в проекта на предварителен договор.</p> <p>Част от средствата за заплащане на цената в размер до EUR 1 620 000 (един милион шестстотин и двадесет хиляди евро) "АЛТЕРКО" АД ще бъдат осигурени чрез банково финансиране, а останалата част ще бъде заплатена със собствени на „АЛТЕРКО“ АД средства.</p> <p>Сделката попада в обичайната търговска дейност на "АЛТЕРКО" АД и съответно в приложното поле на чл. 114, ал. 9, т. 1 от ЗППЦК.</p> <p>Независимо от горното, Съветът на директорите възлага извършването на предварителна оценка на предмета на договора по т. 1 от решението на СД от независим оценител. Условие за сключването на предварителния договор е предварителната оценка на дружествените дялове, съгласно заключението на независимия оценител, да е по-висока или равна на сумата от EUR 1 800 000 (един милион и осемстотин</p>

	<p>хиляди евро) или левовата ѝ равностойност, съгласно официалния разменен курс, определен от БНБ към датата на изготвяне на същата.</p>
10.04.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Във връзка с Решение на Съветът на директорите на публично дружество „АЛТЕРКО“ АД за промяна в състава на Съвета на директорите на дъщерното дружество "ТЕРАВОЙС" ЕАД, еднолично акционерно дружество, учредено и действащо съгласно българското право, със седалище и адрес на управление: гр. София 1619, р-н "Витоша", ул. "Никола Петков" №5А, ет. 4, регистрирано към Агенция по вписванията – Търговски регистър под ЕИК 200724639, с настоящото Ви уведомяваме, че промяната е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.</p> <p>Към настоящия момент Съветът на директорите на "ТЕРАВОЙС" ЕАД има следния състав:</p> <ul style="list-style-type: none"> - г-н Мирче Атанасовски – Изпълнителен директор; - г-н Светлин Тодоров – Председател на Съвета на директорите; - г-н Ангел Михайловски – Заместник-председател на Съвета на директорите. <p>Дружеството се представлява пред трети лица от Изпълнителния директор - г-н Мирче Атанасовски.</p> <p>Промените бяха наложени във връзка с извършване на вътрешно-групова реорганизация.</p>
24.04.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността Уведомление за финансовото състояние на дружеството на индивидуална база на първото тримесечие на 2017 г.</p>
26.04.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Във връзка с Решение на СД на „АЛТЕРКО“ АД от 05.04.2017 г. и на база извършена от независим оценител предварителна оценка, дружеството сключи предварителен договор с "ДЖЕЙ ЕЙ ЕФ СИ ДИВЕЛЪПМЪНТС" ООД, гр. София 1407, р-н "Лозенец", бул. "Черни връх" №103, ЕИК 175114129, за придобиването на 100 % от капитала на новоучредяващо се дружество, чийто капитал ще бъде не по-малък от левовата равностойност на EUR 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди евро), формиран от непарична вноска, съобразно оценката на непарична вноска, извършена по реда на чл. 72 и 73 от ТЗ с предмет недвижим имот - ОФИС СГРАДА С ПОДЗЕМНИ ГАРАЖИ.</p> <p>Допълнителна информация във връзка с изпълнение на сделката ще бъде разкривана поетапно, съобразно разпоредбите на закона и отношенията между страните.</p>
28.04.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността консолидиран одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2016г</p>
10.05.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД, притежаващо 49% от капитала на АЛТЕРКО Ко., Лтд.-Тайланд с регистрационен № 0105557129854, с регистриран адрес на 240/37 Айотаия Тауър Билдинг, 19ти етаж, Хуай Куанг, Бангкок, Тайланд гласува решение за назначаване на Пийяпат Саманухат на длъжността директор на АЛТЕРКО Ко., Лтд. – Тайланд.</p> <p>Промяната се налага поради изисквания на местния пазар, където оперира АЛТЕРКО Ко., Лтд. – Тайланд.</p> <p>Промяната подлежи на вписване, съгласно изискванията на местното</p>

	законодателство (<i>Промяната е вписана</i>).
19.05.2017	Алтерко АД е представило Покана за свикване на Общо събрание на акционерите и материали за провеждане на Общото събрание на акционерите
26.05.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността: Поканата за свикване на редовно годишно заседание на Общо събрание на акционерите на АЛТЕРКО АД на 27.06.2017 г. от 10.00 ч. в гр. София, бул. "Цариградско шосе" № 119, Университет по библиотекознание и информационни технологии (УниБИТ), зала 207 е обявена в Търговския регистър към Агенция по вписванията по партидата на дружеството на 26.05.2017 г., вписване № 20170526161847.
26.05.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Въз основа на решение на Съвета на директорите на публично дружество „АЛТЕРКО“ АД е извършена промяна в управителните органи на дъщерното дружество – Тера Комуникејшнс ДООЕЛ, Скопие, както следва: Съветът на директорите на "АЛТЕРКО" АД освободи от длъжност като управител на Тера Комуникејшнс ДООЕЛ, Скопие г-н Виктор Атанасов. Към настоящия момент дружеството се представлява самостоятелно от г-н Томе Хаджи-Василев. (<i>Промяната е вписана</i>).
29.05.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността Уведомление за финансовото състояние на дружеството на консолидирана база на първото тримесечие на 2017 г.
09.06.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: По реда на чл. 115, ал. 7 от ЗППЦК в дружеството са постъпили материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон от акционера Димитър Стоянов Димитров, притежаващ над 5 на сто от капитала на "АЛТЕРКО" АД. По реда на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК акционерът Димитър Стоянов Димитров е обявил в Търговския регистър, вписване № вписване 20170608130054, допълнително предложение по т. 8 от дневния ред на свиканото за 27.06.2017 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на "АЛТЕРКО" АД, гр. София. Във връзка горното и на основание чл. 115, ал. 7 от ЗППЦК "АЛТЕРКО" АД, гр. София е актуализирало поканата и я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК. Актуализираната покана и писмени материали са на разположение на акционерите и на електронната страница на дружеството.
09.06.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Съветът на директорите на публично дружество „АЛТЕРКО“ АД, представляващо едноличния собственик на капитала на "АЛТЕРКО РОБОТИКС" ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България“ № 109, ет. 8, регистрирано към Агенция по вписванията – Търговски регистър под ЕИК 202320104, взе решение за назначаване на прокурист на дъщерното дружество, а именно: г-н Ралф Михаел, гражданин на Федерална Република Германия, ЛНЧ 1003572404 Прокуристът ще разполага с всички права и задължения, произтичащи

	<p>от закона.</p> <p>Дъщерното дружество занапред ще се представлява пред трети лица по следния начин:</p> <ul style="list-style-type: none"> - от управителя – самостоятелно; - от прокуриста – само заедно с управителя и ще представлява дружеството само заедно с управителя. <p>Предстои промяната да бъде заявена за вписване в Търговския регистър. Промените се налагат във връзка с извършване на вътрешно-групова реорганизация.</p>
15.06.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: във връзка със сключен между „АЛТЕРКО“ АД и "ДЖЕЙ ЕЙ ЕФ СИ ДИВЕЛЪПМЪНТС" ООД Предварителен договор за придобиването на 100 % от капитала на новоучредяващо се дружество, чийто капитал ще бъде не по-малък от левовата равностойност на EUR 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди евро), формиран от непарична вноска, съобразно оценката на непарична вноска, извършена по реда на чл. 72 и 73 от ТЗ с предмет недвижим имот - ОФИС СГРАДА С ПОДЗЕМНИ ГАРАЖИ беше регистрирано „АЛТЕРКО ПОРОПЪРТИС“ ЕООД, 204639442, съгласно вписване в Търговския регистър на Агенция по вписванията № 20170615091658.</p> <p>Допълнителна информация във връзка с изпълнение на сделката ще бъде разкривана поетапно, съобразно разпоредбите на закона и отношенията между страните.</p>
21.06.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Във връзка с Решение на Съвета на директорите на публично дружество „АЛТЕРКО“ АД в качеството му на едноличен собственик на капитала на "АЛТЕРКО РОБОТИКС" ЕООД, ЕИК 202320104, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България“ № 109, ет. 8, регистрирано към Агенция по вписванията – Търговски регистър, с настоящото Ви уведомяваме, че промяната беше вписана в Търговския регистър под номер 20170621135609,</p> <p>Към настоящия момент дъщерното дружество се представлява пред трети лица по следния начин:</p> <ul style="list-style-type: none"> - от управителя – самостоятелно; - от прокуриста – само заедно с управителя. <p>Промяната беше наложена във връзка с извършване на вътрешно-групова реорганизация.</p>
27.06.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Във връзка с проведеното на 27.06.2017 г. от 10:00 ч. редовно заседание на Общото събрание на акционерите на АЛТЕРКО АД, Ви уведомяваме за важните решения, които бяха приети от акционерите:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Общото събрание на акционерите прие годишните доклади (индивидуален и консолидиран) на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2016 г., одитираните годишни финансови отчети на дружеството за 2016 г. (индивидуален и консолидиран) и съответните одиторските доклади, годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на АЛТЕРКО АД през 2016 г.; 2. Общото събрание на акционерите прие решение реализираната от дружеството печалба през 2016 г. в размер на 74 485,11 лв. да бъде отнесена във фонд резервен; 3. Общото събрание на акционерите освободи от отговорност

	<p>членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2016 г; 4. Общото събрание на акционерите прие решение за избор на регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишните финансови отчети на дружеството за 2017 г., а именно: ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД, ЕИК: 103599983, рег. одитор № 086 с водещ одитор Илия Илиев, с дипл. № 0483; 5. Общото събрание на акционерите избра Одитен комитет в състав: Анелия Ангелова – Тумбева, Албена Бенева и Камелия Филипова с мандат 1 година, като гласува и размера на полагащите им се възнаграждения; 6. Общото събрание на акционерите гласува размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и размера на предоставяните от тях гаранции за управление; 7. Общото събрание на акционерите прие Статут на одитния комитет и Политика за възнагражденията, съгласно предложените от Съвета на директорите проекти; 8. Общото събрание на акционерите прие промяна в изписването на фирменото наименование на дружеството на латиница, а именно: ALLTERCO PLC, във връзка с което акционерите приеха и промяна в чл. 2 от Устава на дружеството.</p>
29.06.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността Протокол от редовно годишно Общо събрание на акционерите.</p>
18.07.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: във връзка със сключен между „АЛТЕРКО“ АД и "ДЖЕЙ ЕЙ ЕФ СИ ДИВЕЛЪПМЪНТС" ООД Предварителен договор за придобиването на 100 % от капитала на новоучредено дружество „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД, ЕИК: 204639442, Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД взе решение за сключване на Окончателен договор за придобиване на дружествените дялове. Решението е взето въз основа на извършена от независим оцените оценка на придобиваните дружествени дялове, според която условието за сключването на окончателен договор – стойността на дружествените дялове да е по-висока или равна на сумата от EUR 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди евро) или левовата ѝ равностойност съгласно официалния разменен курс, определен от БНБ към датата на изготвяне на заключението, е изпълнено. За финансиране на сделката Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД е избрало сключването на Договор за кредит с „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД. Допълнителна информация във връзка с изпълнение на сделката ще бъде разкривана поетапно, съобразно разпоредбите на закона и отношенията между страните.</p>
24.07.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: във връзка постъпило искане от дъщерното дружество „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД за одобрение по чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК на следната сделка: Договор за поръчителство между "Райфайзенбанк (България)" ЕАД и „Тера Комюникейшънс“ АД, по силата на който дружеството ще се задължи да отговоря солидарно за задължения на Кредитополучателя "АЛТЕРКО" АД пред банката за изпълнение на всички задължения по Договор за кредит с "Райфайзенбанк (България)" ЕАД с цел плащане на цената на придобиване на дружествени дялове и евентуални последващи анекси към него, Съветът на директорите на «АЛТЕРКО» АД е одобрил сключването на сделката. Протокола от заседанието на Съвета на</p>

	директорите на «АЛТЕРКО» АД, обективиращ овластителното решение е представен в КФН в законово установения срок по реда на чл. 116б, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК.
27.07.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: АЛТЕРКО АД е получило искания от дъщерните дружества „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „ТЕРАВОЙС“ ЕАД и “АЛТЕРКО РОБОТИКС” ЕООД за одобрение по чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК на сделки във връзка с анексиране на договори за финансиране. Във връзка с постъпилите искания „АЛТЕРКО“ АД е одобрило дъщерните дружества да сключат анекси към действащи Договор за факторинг, Договор за овърдрафт и Договор за револвиращ банков кредит, като е овластило управителните органи на тези дружества да подпишат всички необходими документи и да предоставят изискваните от финансиращата банка обезпечения във връзка с анексиранията. Решенията са взети във връзка със значителния срок на отложено плащане, при който работят част от най-големите клиенти на «АЛТЕРКО РОБОТИКС» ЕООД и необходимостта в тази връзка от оборотни средства за посрещане на задълженията към доставчиците с по-кратки срокове за плащане. В допълнение услуги и продукти на дружествата навлиза на нови пазари, което изисква относително малки първоначални инвестиции при ниска цена на финансиране без ангажиране на оборотни средства. Протоколи от заседанията на Съвета на директорите на «АЛТЕРКО» АД, обективиращи овластителните решения за всяка от дъщерните дружества са представени в КФН в законово установения срок по реда на чл. 116б, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК.
31.07.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността Междинен финансов отчет за дейността на дружеството на индивидуална база за 2017 г.
01.08.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: въз основа на предоставено от „АЛТЕРКО“ АД одобрение по чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, дъщерните дружества „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД, „ТЕРАВОЙС“ ЕАД и “АЛТЕРКО РОБОТИКС” ЕООД са сключили анекси към действащи Договор за факторинг, Договор за овърдрафт и Договор за револвиращ банков кредит и са предоставили свързаните с тях обезпечения. Решенията за одобрението на анексиранията бяха взети от управителния орган на «АЛТЕРКО» АД във връзка със значителния срок на отложено плащане, при който работят част от най-големите клиенти на «АЛТЕРКО РОБОТИКС» ЕООД и покриването на допълнителни разходи на дружествата във връзка с навлизането на техни услуги и продукти на нови пазари. Относителната информация във връзка с анексиранията е предоставена от «АЛТЕРКО» АД на КФН в законово установения срок по реда на чл. 116б, ал. 3, т. 1 от ЗППЦК.
28.08.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността Междинен финансов отчет за дейността на дружеството на консолидирана база за 2017 г.
28.08.2017	Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: във връзка със сключен между „АЛТЕРКО“ АД и "ДЖЕЙ ЕЙ ЕФ СИ ДИВЕЛЪПМЪНТС" ООД Предварителен договор за придобиването на 100 % от капитала на новоучредено дружество „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД, ЕИК: 204639442 и въз основа на избора на финансираща банка, „АЛТЕРКО“ АД сключи Договор за кредит с „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД при условия

	<p>съгласно решението на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД за избор на банка. Стойността на кредита е до 1 620 000 евро, която сума ще се погасява за срок от 141 месеца (вкл. гратисния период) и при фиксирана лихва за целия период на кредита от 3% (три процента) годишно. Кредитът е предназначен за финансиране плащането на до 90 % от цената на придобиване на дяловете определена по метода “cash-free / debt-free”, съгласно условията на Предварителния договор. Във връзка с Договора за кредит „АЛТЕРКО“ АД е одобрило по реда на чл. 114, ал. 3 ЗППЗК поемането от страна на дъщерното дружество „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД на поръчителство спрямо „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД. Въз основа на даденото одобрение дъщерното дружество „ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС“ АД е сключило Договор за поръчителство с „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД, с което се е задължило да отговаря солидарно с „АЛТЕРКО“ АД за изпълнение на всички парични задължения, произтичащи от и/или свързани с Договора за кредит и последващи анекси и споразумения към него. Необходимата информация във връзка с предоставеното обезпечение от страна на дъщерното дружество е предоставена и на Комисията по финансов надзор, съгласно законовите изисквания. Допълнителна информация във връзка с изпълнение на сделката ще бъде разкривана поетапно, съобразно разпоредбите на закона и отношенията между страните.</p>
<p>28.09.2017</p>	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: във връзка със сключен между „АЛТЕРКО“ АД и "ДЖЕЙ ЕЙ ЕФ СИ ДИВЕЛЪПМЪНТС" ООД Предварителен договор за придобиването на 100 % от капитала на новоучредено дружество „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД, ЕИК: 204639442 и въз основа на решение на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД, публичното дружество сключи Окончателен договор за придобиване на дружествените дялове. Крайната цена на придобиване, определена по метода cash free – debt free, съгласно условията на Предварителния договор възлиза на 1 809 800 евро. С придобиване на дружествените дялове освен още едно дружество в капиталовата си структура „АЛТЕРКО“ АД придобива и ценен актив – бизнес сграда с паркоместа, която ще послужи за реализиране на бъдещите планове на компанията и се очаква да доведе до оптимизиране на разходите. Сградата разположена в района на бул. „Черни връх“ дава възможност за разширяване на бизнеса и увеличаване на персонала. От друга страна, капацитетът на сградата позволява да се генерират допълнителни приходи от наем на отделни площи, с които да бъдат покривани част от разходите за нейната поддръжка за сметка на инвестицията в нови кадри и проекти. От оперативна гледна точка, инвестицията ще обедини всички български компании от групата под един покрив и ще послужи за изграждането на оборудвана със средства от европейски програми високотехнологична лаборатория за развитие на IoT устройства от брандовете MyKi, She и Shelly. Прехвърлянето на дружествените дялове на „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД предстои да бъде вписано в Търговския регистър.</p>

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Следните значими събития са настъпили след края на отчетния период и са оповестени по предвидения в ЗППЦК и актовете по прилагането му ред към КФН и обществеността:

Таблица 2

Дата	Събитие
06.10.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: Във връзка с постъпили искания по реда на чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК от дъщерните дружества ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД и ТЕРВОЙС ЕАД, Съветът на директорите на АЛТЕРКО АД е одобрил и въз основа на така даденото одобрение ТЕРАВОЙС ЕАД и ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД са подписали в качеството си на солидарни длъжници Договор за инвестиционен кредит между АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД (кредитополучател) и РАЙФАЙЗЕНБАНК (България) ЕАД (кредитодател).</p> <p>Кредитът е целеви за финансиране на разходите по Проект № BG16RFOP002-1.001-0402 Подкрепа за внедряване на интелигентно реле, работещо по стандарт IEEE 802.11” по Процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-1.001-0402 “Подкрепа за внедряване на иновации в предприятията“ от “Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020, за който „Алтерко Роботикс“ ЕООД е получило одобрение за безвъзмездно финансиране, съгласно Договор за безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-1.001-0402-C01C. Стойността на кредита е 1 139 590 лева за срок от 60 месеца и лихва в размер на 1-месечния SOFIBOR увеличен с 2,7 % при възможност за предсрочно погасяване.</p> <p>Протоколи от заседанията на Съвета на директорите на «АЛТЕРКО» АД, обективиращи овластителните решения за всяка от дъщерните дружества ще бъдат представени в КФН в законово установения срок по реда на чл. 116б, ал. 3 и чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК.</p>
10.10.2017	<p>Алтерко АД оповести пред КФН и обществеността следната вътрешна информация: във връзка със сключен между „АЛТЕРКО“ АД и "ДЖЕЙ ЕЙ ЕФ СИ ДИВЕЛЪПМЪНТС" ООД Предварителен договор за придобиването на 100 % от капитала на новоучредено дружество „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД, ЕИК: 204639442 и въз основа на решение на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД, публичното дружество сключи Окончателен договор за придобиване на дружествените дялове. Крайната цена на придобиване, определена по метода cash free – debt free, съгласно условията на Предварителния договор възлиза на 1 809 800 евро. Прехвърлянето на дружествените дялове е вписано в Търговския регистър, вписване № 20171010114029, с което „АЛТЕРКО“ АД е вписано като едноличен собственик на капитала на „АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС“ ЕООД.</p>

5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ОТНОСНО ЛИЦАТА И НАЧИНА НА ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА АЛТЕРКО АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.07.2017 г. – 30.09.2017 г.

През отчетния период на 2017 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Към 30.09.2017 г. Съветът на директорите е в следния състав:

- Димитър Стоянов Димитров;
- Светлин Илиев Тодоров;
- Виктор Георгиев Атанасов;
- Николай Ангелов Мартинов;
- Рашко Костов Костов.

6. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА АЛТЕРКО АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.07.2017 г. – 30.09.2017 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ И ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Оповестените важни събития, настъпили през отчетния период не са оказали значително влияние върху финансовите резултати на дружеството на индивидуална база.

Анексираните през отчетното тримесечие договори за банково финансирани (факторинг, овърдрафт и револвиращ кредит) служат за осигуряване на оперативни средства на дъщерните дружества при необходимост, като инструмент за набавяне на парични средства.

Придобиването на „Алтерко Пропъртис“ ЕООД би могло да има влияние върху финансовите резултати на дружеството на индивидуална база, доколкото с придобиване на 100 % от капитала на „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, „Алтерко“ АД придоби и апортираната в този капитал офис-сграда, а част от цената на придобиване беше финансирана с банков кредит в размер на EUR 1 620 000 за срок от 141 месеца (вкл. гратисния период) и при фиксирана лихва за целия период на кредита от 3% (три процента) годишно. В резултат, срещу месечна вноска за погасяване на кредита, съотносима с обичайните разходи за наем на офис площи и складови помещения, публичното дружество се сдоба с недвижим имот със значително по-голяма площ и възможност да инвестира в персонал и нови проекти, вместо в допълнителни административни разходи.

Към края на третото тримесечие на 2017 г. АЛТЕРКО АД отчита на индивидуална база нетни приходи от продажби в размер на 582 хил. лв., което представлява увеличение от 8.18 % спрямо нетните приходи от продажби на дружеството на индивидуална база за същия период на 2016 г., които са на стойност 538 хил. лв.

Към 30.09.2017 г. АЛТЕРКО АД отчита на индивидуална база загуба в размер на 291 хил. лв., спрямо регистрираната за същия период на 2016 г. загуба в размер на 263 хил. лв., което представлява увеличение на загубата с 10.65%.

7. РАЗВОЙНА И НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ

Дружеството не е извършвало дейности в областта на научно-изследователската и развойната дейност и не планира такива в близко бъдеще. Едно от дъщерните дружества на Алтерко АД е извършвало такава дейност през третото тримесечие на 2017, а именно: Алтерко Роботикс ЕООД.

8. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

8.1. Резултати от дейността

Към 30.09.2017 г. АЛТЕРКО АД отчита на индивидуална база загуба в размер на 291 хил. лв., спрямо регистрираната за същия период на 2016 г. загуба в размер на 263 хил. лв., което представлява увеличение на загубата с 10.65%.

През отчетния период АЛТЕРКО АД отчита на индивидуална база нетни приходи от продажби в размер на 582 хил. лв., което представлява увеличение от 8.18 % спрямо нетните приходи от продажби на дружеството на индивидуална база за същия период на 2016 г., които са на стойност 538 хил. лв.

Към края на отчетния период АЛТЕРКО АД не отчита приходи от дивиденди от дъщерни дружества.

Таблица № 1

хил. лв.			
ПРИХОДИ	9 месеца 2016	%	9 месеца 2017
А. Приходи от дейността			
І. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0%	0
2. Стоки	0	0%	0
3. Услуги	335	12.24%	376
4. Други	203	1.48%	206
Общо за група І	538	8.18%	582

За третото тримесечие на 2017 г. разходите по икономически елементи на АЛТЕРКО АД са на стойност 849 хил. лв., и регистрират увеличение от 9.27 % спрямо разходите по икономически елементи на дружеството за същия период на 2016 г.

Най-голям дял в отчетените от АЛТЕРКО АД разходи за дейността през третото тримесечие на 2017 г. заемат разходите за външни услуги с 52.4 %. следвани от разходите за възнаграждения и осигуровки с 44.16 %. Увеличението на разходите за външни услуги се дължи най-вече на разходи свързани с придобития публичен статут на дружеството, както и консултантски услуги свързани с придобиването на ново дружество (Алтерко Пропъртис ЕООД).

Таблица № 2

В ХИЛ. ЛВ.			
РАЗХОДИ	9 месеца 2016	%	9 месеца 2017
А. Разходи за дейността			
І. Разходи по икономически елементи			
1. Разходи за материали	10	-20.00%	8
2. Разходи за външни услуги	322	38.20%	445
3. Разходи за амортизации	8	-12.50%	7
4. Разходи за възнаграждения	396	-11.87%	349
5. Разходи за осигуровки	23	13.04%	26

6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	0	0%	0
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0%	0
8. Други в т.ч.:	18	-22.22%	14
обезценка на активи	0	0%	0
провизии	0	0%	0
Общо за група I	777	9.27%	849

8.2. Финансови показатели

Ликвидност

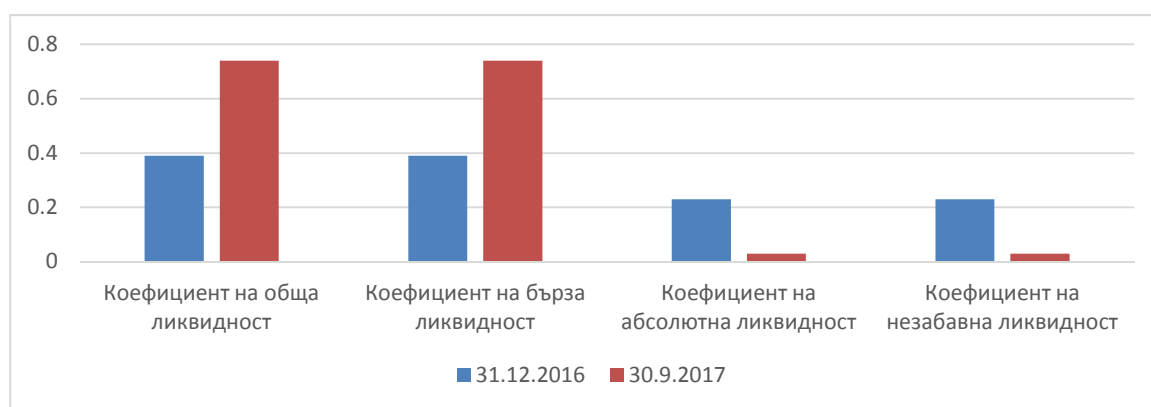


Таблица № 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	31.12.2016	30.9.2017
Коефициент на обща ликвидност	0.39	0.74
Коефициент на бърза ликвидност	0.39	0.74
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.23	0.03
Коефициент на незабавна ликвидност	0.23	0.03

Коефициент на обща ликвидност

Към 30.09.2017 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на АЛТЕРКО АД е 0.74 и се повишава, спрямо стойностите му края на 2016 г. Това се дължи основно на прекласифициране на дългосрочни вземания в краткосрочни, както и на дългосрочни задължения в краткосрочни.

Коефициент на незабавна ликвидност

Към 30.09.2017 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност на АЛТЕРКО АД е 0.03 и се понижава, спрямо стойностите му към края на 2016 г. Това се дължи основно на понижаване на паричните средства към 30.09.2017.

Коефициент на бърза ликвидност

Към 30.09.2017 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност на АЛТЕРКО АД е 0.74 и се повишава, спрямо стойностите му към края на 2016 г. Това се дължи основно на прекласифициране на дългосрочни вземания в краткосрочни, както и на дългосрочни

задължения в краткосрочни

Коефициент на абсолютна ликвидност

Към 30.09.2017 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност на АЛТЕРКО АД е 0.03 и се понижава, спрямо стойностите му към същия период на 2016 г. Това се дължи основно на понижаване на паричните средства към 30.09.2017.

Коефициенти на финансова автономност

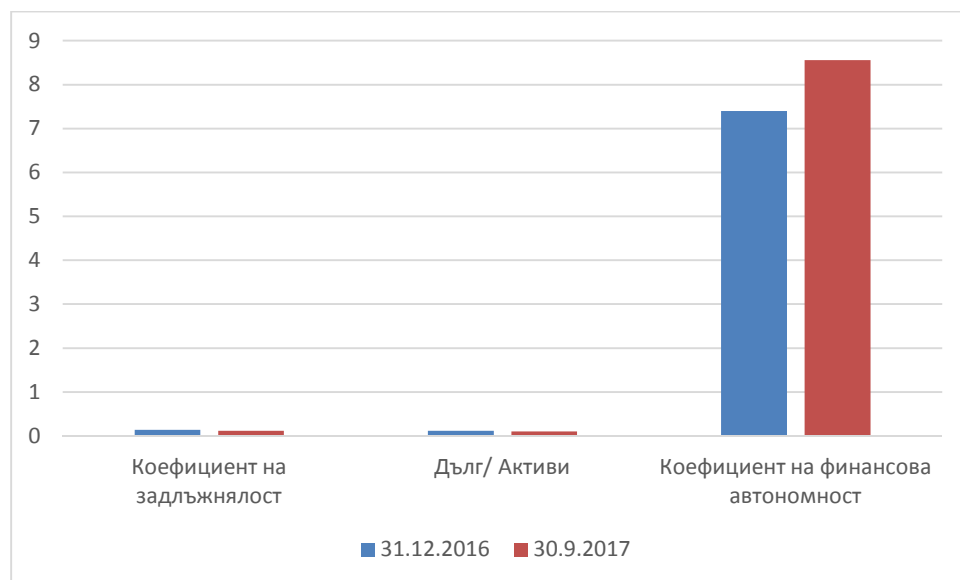


Таблица № 4

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	31.12.2016	30.9.2017
Коефициент на задлъжнялост	0.135	0.117
Дълг/ Активи	0.119	0.105
Коефициент на финансова автономност	7.4	8.56

Коефициент на финансова автономност

Към 30.09.2017 г. стойността на коефициента на финансова автономност нараства в сравнение с края на 2016 г. През третото тримесечие на 2017 г. собственият капитал на индивидуална база намалява с 1.7 %, а сумата на дълга на дружеството намалява с 15.02 %.

Коефициент на задлъжнялост

Към 30.09.2017 г. стойността на коефициента на задлъжнялост е 0.117 и се понижава спрямо края на 2016 г.

Съотношение дълг към обща сума на активите

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

Към 30.09.2017 г. стойността на съотношението Дълг/Активи е 0.105, което представлява намаление с 0.014 пункта спрямо края на 2016 г.

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

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт през септември 2017 г. общият показател на бизнес климата е 27,6 %, намалява с 0.8 пункта в сравнение с август, което се дължи на по-неблагоприятния бизнес климат в строителството, търговията на дребно и сектора на услугите. Единствено в промишлеността се наблюдава нарастване на показателя спрямо предходния месец.

Бизнес климат общо



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността” се покачва с 1.9 пункта спрямо предходния месец в резултат на по-оптимистичните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Настоящата производствена активност се оценява като леко подобрена, като и очакванията за дейността през следващите три месеца остават благоприятни. Основните фактори, затрудняващи предприятията, продължават да бъдат свързани с несигурната икономическа среда и недостига на работна сила, макар че през последния месец се наблюдава намаление на негативното въздействие на първия фактор. Относно продажните цени в промишлеността мениджърите не предвиждат промяна през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно” намалява с 3.5 пункта в резултат на изместване на оценките и очакванията на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията от „добро” към „задоволително” (нормално за сезона). По отношение на обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца прогнозите им също са резервирани. Най-сериозният проблем, затрудняващ дейността на предприятията, остава конкуренцията в бранша, следвана от несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене. Относно продажните цени търговците предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца

По данни на Националния статистически институт през юни 2017 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се понижава с 2.5 пункта, което се дължи на по-неблагоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно и в прогнозите им относно търсенето на услуги през следващите три месеца се наблюдава известен песимизъм. Основните пречки за развитието на бизнеса продължават да бъдат свързани с конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда, като през последния месец негативното им влияние се засилва. По отношение на продажните цени в сектора преобладаващите очаквания на мениджърите са те да запазят своето равнище през следващите три месеца.¹

Оценката за състоянието на икономиката и финансите на Управителния съвет на ЕЦБ към 7 септември 2017 г. сочи, че макар продължаващото икономическо оживление да поражда увереност, че инфлацията постепенно ще достигне равнища, съответстващи на набелязаната цел, все още предстои то да се прояви във вид на достатъчно силна цел на инфлацията. Икономическият растеж, който през първата половина на 2017 г. се ускори повече от очакваното, продължава да е стабилен и с широк обхват от държави и отрасли. Същевременно неотдавнашните колебания на валутния курс са източник на несигурност, което изисква наблюдение относно евентуалното ѝ влияние върху средносрочната прогноза за ценовата стабилност. Измерителите на базисната инфлация отбелязаха леко повишение през последните месеци, но като цяло остават на ниски равнища. Ето защо политиката на значително парично стимулиране продължава да е необходима за засилване на натиска за повишаване на базисната инфлация и за подпомагане на динамиката на общата инфлация в средносрочен хоризонт.

По данни на ЕЦБ икономическият растеж в еврозоната се запазва и става все по-устойчив. През второто тримесечие на 2017 г. в реално изражение БВП на еврозоната нарасна на тримесечна база с 0,6% след увеличение с 0,5% през първото тримесечие. Растежът на реалния БВП се подкрепя главно от вътрешното търсене. Частното потребление се дължи на увеличение на заетостта, за което допринасят и проведените реформи на пазара на труда, и на нарастващото благосъстояние на домакинствата. За възстановяването на инвестициите продължават да спомагат много благоприятните условия за финансиране и подобряването на рентабилността на предприятията.

Макроикономическите прогнози за БВП на еврозоната предвиждат растеж на БВП в реално изражение 2,2% през 2017 г., 1,8% през 2018 г. и 1,7% през 2019 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експерти на Евросистемата от юни 2017 г. очакваните темпове на растеж са ревизирани нагоре за 2017 г. и като цяло остават след това без промяна. Рисковете, свързани с прогнозата за растежа на еврозоната, остават общо балансирани. От една страна, сегашната благоприятна циклична инерция увеличава шансовете за по-силен от очакваното икономически подем. От друга – продължават да съществуват рискове от надценяване на прогнозата, свързани предимно с глобални фактори и с динамиката на валутните пазари.²

ЛИХВЕН РИСК

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

¹ Стопанска конюнктура бизнес анкети на НСИ септември 2017 година, <http://www.nsi.bg/bg/content/14830/%D0%BE%D0%B1%D1%89-%D0%BF%D0%BE%D0%BA%D0%B0%D0%B7%D0%B0%D1%82%D0%B5%D0%BB-%D0%BD%D0%B0-%D0%B1%D0%B8%D0%B7%D0%BD%D0%B5%D1%81-%D0%BA%D0%BB%D0%B8%D0%BC%D0%B0%D1%82%D0%B0>

² Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 6 / 2017 – Развитие на икономиката и финансите

На своето заседание по паричната политика, проведено на 7 септември 2017 г., Управителният съвет на ЕЦБ излезе със заключението, че високата степен на нерестриktivност на паричната политика е все още необходима, за да се засили натискът за повишаване на базисната инфлация и да се подкрепи общата инфлация в средносрочен план. Управителният съвет на ЕЦБ изрази позиция да продължи с политиката си на значително парично стимулиране, за да се осигури устойчиво връщане на инфлацията към равнище под, но близо до 2%. Управителният съвет взе решение да остави без промяна основните лихвени проценти на ЕЦБ и очаква те да останат на сегашните или на по-ниски равнища продължителен период от време и доста след крайния срок за нетните покупки на активи. Очаква се през есента Управителният съвет ще вземе решение за точните параметри на инструментите по паричната си политика за периода след края на годината, като вземе предвид очакваната траектория на инфлацията и финансовите условия, необходими за устойчивото връщане на темпа на инфлацията към равнища, които са под, но близо до 2%.³

**Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода
01.07.2017 – 30.09.2017 г. са:**

Таблица № 5

Месец	Основен лихвен процент
Юли 2017 г.	0.00 %
Август 2017 г.	0.00 %
Септември 2017 г.	0.00 %

*Източник: БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По предварителни данни на НСИ индексът на потребителските цени за септември 2017 г. спрямо август 2017 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 1.3%, а годишната инфлация за септември 2017 г. спрямо септември 2016 г. е 2.1%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2016 - септември 2017 г. спрямо периода октомври 2015 - септември 2016 г. е 1.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за септември 2017 г. спрямо август 2017 г. е 99.8%, т.е. месечната инфлация е минус 0.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за септември 2017 г. спрямо септември 2016 г. е 1.3%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2016 - септември 2017 г. спрямо периода октомври 2015 - септември 2016 г. е 0.6%.⁴

³ Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 6 / 2017 – Развитие на икономиката и финансите

⁴ инфлация и индекси на потребителските цени за септември 2017 година
<http://www.nsi.bg/bg/content/15536/%D0%BF%D1%80%D0%B5%D1%81%D1%81%D1%8A%D0%BE%D0%B1%D1%89%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B5/%D0%B8%D0%BD%D1%84%D0%BB%D0%B0%D1%86%D0%B8%D1%8F-%D0%B8-%D0%B8%D0%BD%D0%B4%D0%B5%D0%BA%D1%81%D0%B8-%D0%BD%D0%B0-%D0%BF%D0%BE%D1%82%D1%80%D0%B5%D0%>

Инфлацията за периода 01.07.2017 г. – 30.09.2017 г. е следната:

Таблица № 7

Месец	% на инфлацията
Юли 2017 г.	1,3 %
Август 2017 г.	1.4 %
Септември 2017 г.	2,1 %

Източник:НСИ

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

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

В национален план, на 26 март 2017 г. в България бяха проведени предсрочни парламентарни избори, в резултат на които 5 политически формации и обединения на такива минават 4 %-ната бариера, без да има политическа сила, която самостоятелно да може да състави правителство. След продължителни политически преговори на 4ти май 2017 г. е сформирано и встъпи в длъжност новият състав на Министерския съвет. Политическият риск за България в този смисъл се изразява в устойчивостта на съставеното правителство и способността му да установи и да провежда устойчиви политики, да предприеме адекватни мерки за финансово и икономическо стабилизиране на страната, както и за последователно извършване на сериозни реформи в съдебната система и във всички нереформирани сфери на обществения живот.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни, нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България, както и политическите промени след последните проведени избори в Германия, Франция и Холанди. Други отрицателни рискове са свързани с бъдещата икономическа и търговска политика на САЩ и по-широкото геополитическо напрежение, както и с икономическото приспособяване на Китай, здравето на банковия сектор в Европа и преговорите с Великобритания за Brexit.

На 25.02.2017 г. ЕК представи мониторинговия доклад за България, който показва, че България е постигнала допълнителен значителен напредък в изпълнението на стратегията за реформа на съдебната система, но националната стратегия за борба с корупцията все още е в ранна фаза на изпълнение. От комисията уточняват, че

приключването на процеса по механизма в рамките на мандата на настоящата комисия зависи от това, колко бързо България може да изпълни препоръките, изложени в доклада. Според последната оценка на ЕК от 22.05.2017 г.⁵ България остава в групата на страните с прекомерни макроикономически баланси, като основната причина са все още непреодолените рискове във финансовия сектор. Оценката отчита подобрене в бюджетната политика – фискалният дефицит продължава да е нисък, а въпреки спада на безработицата остават структурни проблеми на пазара на труда. Независимо от това ЕК поддържа направените в мониторинговия доклад препоръки към страната: повишаване на събираемостта, предприемане на мерки за укрепване на финансовия сектор по отношение на презастрахователните договори, надзора на ниво групи, трудно оценими активи и експозициите на свързани лица; реформи в социалния сектор и подобряване контрола върху обществените поръчки.

ВАЛУТЕН РИСК

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

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

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.

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

ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане

⁵ https://ec.europa.eu/info/file/2017-european-semester-country-specific-recommendations-commission-recommendations-bulgariapdf-1_en

на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

До края на третото тримесечие на 2017 Алтерко АД не ползва външно финансиране, а финансиране предоставено от дъщерните дружества, което означава, че при евентуален проблем с ликвидността може да използва този инструмент за набавяне на парични средства. Във връзка със сключения от «АЛТЕРКО» АД Предварителен договор за придобиване на дружествени дялове, представляващи 100 % от капитала на новоучредено дружество, съгласно нормативните изисквания, Съветът на директорите е одобрил ползването на външно финансиране, което беше усвоено след края на отчетния период.

Предвид факта, че основния актив в капитала на придобиваното дружество е бизнес-сграда, избраната форма на външно финансиране е чрез банков кредит за срок от 141 месечни вноски (вкл. гратисния период) при равни месечни вноски на стойност с около 15 % по-ниски от месечния разход за наем, който дружеството плаща в момента. Само 10% от стойността на сделката е финансирана със собствен капитал. В този смисъл, ползването на външно финансиране не следва да се отрази върху общото финансово състояние на дружеството.

Две дружествата от групата ползват банково финансиране под формата на овърдафт или револвираща кредитна линия, които могат да се ползва при проблеми с ликвидността. Също така едно от дружествата има сключен договор за факторинг, който използва за авансиране на големи плащания със значителен срок на отложено плащане. За реализирането на проекти, за каквито е одобрено безвъзмездно финансиране от програми за европейско финансиране за две от дружествата – Тера Комюникейшънс АД и Алтерко Роботикс ЕООД също се ползва или се търси банково финансиране. Условието на безвъзмездно финансиране предвиждат необходимостта от финансиране на проектите със собствени средства и последващо пълно или частично възстановяване на направените разходи. В тази връзка, след приключване на проектите ползваните за тях целеви кредити ще бъдат погасени с размера на получената безвъзмездна помощ. В този смисъл, не се очаква ползването на такова финансиране да се отрази значително върху общото финансово състояние на дружеството.

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

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

РИСКОВЕ, ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ НОВИ ПРОЕКТИ

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

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

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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

РИСК ОТ НЕДОСТИГ НА КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

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

РИСК ПРИ ПРОМЯНА НА ТЕХНОЛОГИИТЕ

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

РИСК ОТ ПРОМЕНИ В ОБЛАСТТА НА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИТЕ

Секторите, в които оперира Групата са пряко свързани и зависят от сектора на телекомуникационни услуги, който се характеризира със силна регулация на ниво съответната държава/географска локация, където се предоставя дадената услуга, както и с честа промяна на тези регулации. Много често тези регулации водят до забрана за предоставяне на определен вид услуги, което оказва негативно влияние върху развитието на отрасъла и резултатите, които постигат компаниите, опериращи в него. В България органът, който регулира телекомуникационният сектор е Комисия за регулиране на съобщенията. Налагане на допълнителни регулации или промяна на същите може да повлияе негативно върху дейността на компании като Алтерко, предоставящи услуги към мобилни оператори.

Рискът от промяна в регулацията в секторите на телекомуникациите и търговията и законодателството е сериозен за Групата, и поради факта, че тя осъществява дейност на различни пазари в различни региони на света и подлежи на множество различни регулации. В почти всички страни, където Емитентът предоставя услуги има местен регулатор, еквивалент на българската Комисия за регулиране на съобщенията, който определя правилата за работа на съответния пазар. Периодично регулаторите променят „правилата на играта“, което обикновено води до намаляване на приходите от услуги от съответния пазар за определен период от време (обикновено между 6 и 12 месеца). Това е времето, което обикновено е необходимо да се адаптират услугите към новите изисквания и отново да се съживят продажбите. Групата има опит с подобни „сътресения“ на различни пазари. Тя успява да устои на такива рискове поради факта, че работи на много пазари (рискът е добре диверсифициран) и има натрупан достатъчно опит с промени от регулаторите.

СПЕЦИФИЧЕН РИСК

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

- **Риск от засилване на конкуренцията:**

„Алтерко“ АД и в частност дружествата от Групата оперират в сегмента на мобилните услуги с добавена стойност и навлизане на пазара на Internet of Things чрез системата за автоматизация и управление на дома „SHE“ (включително продуктовата линия Shelly) и часовникът за деца “МуКи”. И двата пазара са изключително динамични, с огромен потенциал за ръст, което ги прави и много атрактивни. Те биха могли да привлекат допълнителни нови играчи, които да засилят конкуренцията в дадения сегмент. Повисока конкуренция, от своя страна, би могла да доведе до загуба на пазарен дял и спад на цените на крайна продукция на Дружеството, в резултат на което приходите,

печалбата и маржовете на печалба биха могли да бъдат повлияни негативно. Секторите на услуги с добавена стойност (Value-added services (VAS)), интернет на нещата (Internet of things (IoS)) и информационни технологии (IT), в които оперира Емитента се характеризират с висока конкуренция от международни и местни компании. Някои от основните играчи в посочените сектори разполагат с широк пазарен обсег на множество пазари, бърз достъп до иновативни технологични решения, както и достъп до по-евтини източници на финансиране. Това им дава превес над по-малки играчи в сектора, в отношение на ценообразуване, по-бърз и ефективен достъп до крайния клиент и инвестиране в разработката на нови услуги/продукти. Отделно, бариерите за навлизане в тези сектори не са високи, отчитайки липсата или несъщественото наличие на материални активи. Нови компании от държави с ниски технологични разходи и разходи за труд, като Китай и Индия, биха могли да навлязат в сектора и да изземат пазарен дял от вече установените играчи.

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

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

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

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

10. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ИЛИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

За периода 01.07.2017 – 30.09.2017 г. Дружеството няма сключени сделки със заинтересовани лица

За периода 01.07.2017 – 30.09.2017 г. Дружеството, извън обичайните оперативни дейности с дъщерни дружества, които включват:

- Предоставяне на управленски услуги, приходите от които към 30.09.2017 са на стойност 376 хил. лв.
- Приходи от префактурани разходи за наем, приходите от които към 30.09.2017 са на стойност 206 хил. лв.
- Приходи от лихви по предоставени допълнителни парични вноски, приходите от които към 30.09.2017 г. са на стойност 24 хил. лв.
- За периода 01.01.2017 – 30.09.2017 Дружеството ползва финансови услуги от свое дъщерно дружество на стойност 51 хил. лв.
- Дружеството получава депозити на парични средства от дъщерните си дружества. Салдото на получените депозити към 30.09.2017 година е 905 хиляди лева. Начислените разходи за лихви по тези депозити за деветте месеца на 2017 г. са на стойност 18 хиляди лева.

има сключени сделки със свързани лица – дъщерни дружества

- Поръчителство по Договор за поръчителство от 25.08.2017 г., сключен между Тера Комюникейшънс АД (Поръчител), Алтерко АД (дружество, за което се поръчителства) и Райфайзенбанк (България) ЕАД (Обезпечен кредитор)
- Договорна ипотека върху недвижим имот от 28.08.2017 г., учредена от „Алтерко пропъртис“ ЕООД в полза на Райфайзенбанк (България) ЕАД като обезпечение за всички вземания на банката по Договор за инвестиционен кредит от 25.08.2017 г., сключен между Алтерко АД (Кредитополучател), „Алтерко Пропъртис“ ЕООД (Солидарен длъжник) и Райфайзенбанк (България) ЕАД (Кредитодател). *Към датата на учредяване на ипотека и поемане на солидарна отговорност от „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, попадаща в отчетния период, едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество е било все още Джей Ей Еф Си Дивелъпмънтс ООД.*

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

Дружеството няма нововъзникнали съществени вземания, но има нововъзникнали съществени задължения, а именно – парични задължения във връзка с усвояването на инвестиционен кредит по Договор от 25.08.2017 г., сключен между АЛТЕРКО АД (Кредитополучател), Райфайзенбанк (България) ЕАД (Кредитодател) и Алтерко Пропъртис ЕООД (Солидарен длъжник) за сумата от EUR 1 620 000. Поръчител по кредита е Тера Комюникейшънс АД, което отговаря към банката солидарно с кредитополучателя за плащането на всички парични задължения. Кредитът е обезпечен с ипотека, учредена в полза на банката от Алтерко Пропъртис ЕООД, *която към датата на учредяване е било дъщерно дружество на Джей Ей Еф Си Дивелъпмънтс ООД.* Кредитът е усвоен след датата на отчета.

След края на периода за едно от дъщерните дружества е възникнало задължение по Договор за кредит от 06.10.2017, сключен между Алтерко Роботикс ЕООД

(Кредитополучател), Райфайзенбанк (Кредитодател), Тера Комюникейшънс АД (Солидарен длъжник) и Теравойс ЕАД (Солидарен длъжник) за сумата от 1 139 590 лева.

12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИЯТА С АКЦИИТЕ НА АЛТЕРКО АД ЗА ПЕРИОДА 01.07.2017 – 30.09.2017

Исторически данни за търговията

Дата	Обем	Оборот	Най-висока стойност	Най-ниска стойност	Стойност при отваряне	Стойност при затваряне
29.09.2017	56146	123232.02	2,250	2,161	2,240	2,222
29.08.2017	4508	10227.87	2,300	2,240	2,262	2,300
28.07.2017	1264	2973.64	2,365	2,249	2,249	2,360

Източник: Investor.bg

Дата: 25.10.2017 г.

За АЛТЕРКО АД:
Димитър Димитров