

<b>БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....</b>	<b>32</b>
3. Пояснения към консолидирания отчет за финансовото състояние.....	32
3.01. Имоти, машини и съоръжения.....	32
3.02. Нематериални активи.....	33
3.03. Репутация.....	34
3.04. Други вземания.....	34
3.05. Материални запаси.....	34
3.06. Предоставени заеми.....	34
3.07. Търговски вземания.....	35
3.08. Други вземания.....	36
3.09. Пари и парични еквиваленти.....	36
3.10. Предплатени разходи.....	36
3.11. Финансов лизинг.....	37
3.12. Активи/Пасиви по отсрочени данъци.....	37
3.13. Банкови заеми.....	37
3.14. Търговски задължения.....	38
3.15. Задължения към персонала.....	38
3.16. Данъчни задължения.....	38
3.17. Други задължения.....	39
3.18. Основен капитал.....	39
3.19. Неразпределена печалба.....	42
4. Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход.....	43
4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите.....	43
4.02. Други приходи от дейността.....	43
4.03. Административни разходи.....	43
4.04. Други разходи от дейността.....	44
4.05. Финансови разходи.....	44
5. Условни задължения и ангажименти.....	44
6. Сделки със свързани лица.....	46
7. Финансови инструменти по категории.....	46
8. Управление на финансовия риск.....	47
9. Справедливи стойности.....	54
10. Събития, настъпили след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет.....	55

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

## 1. Информация за групата

### 1.1.Юридически статут

Акционерното дружество “Алтерко” е учредено през 2010 г. в гр. София, като холдингово дружество и е вписано в Търговския регистър към Агенция по висванията с ЕИК по Булстат: 201047670. Дружеството е със седалище и адрес на управление град София, Пощенски код: 1404, бул.“България” № 109, ет. 8. Регистрирания капитал на Дружеството е 15 000 000 /петнадесет милиона лева/, разпределен в 15 000 000 броя обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка. Записания акционерен капитал на “Алтерко” АД е внесен изцяло.

### 1.2. Собственост и управление

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

Към 31.12.2016 г. разпределението на акционерния капитал на Алтерко АД е както следва:

№	Име на юридическо лице/ има на физическо лице	Брой акции	Право на глас	Процент от общия брой (%)
1	СВЕТЛИН ИЛИЕВ ТОДОРОВ	5 790 750	5 790 750	38.61
2	ДИМИТЪР СТОЯНОВ ДИМИТРОВ	5 790 750	5 790 750	38.61
3	ВИКТОР ГЕОРГИЕВ АТАНАСОВ	1 120 500	1 120 500	7.47
	ОБЩО ОСНОВНИ АКЦИОНЕРИ	12702000	12 702 000	84.69
	ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА	475 670	475 670	3.17
	ДРУГИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	1 822 330	1 822 330	12.15
	<b>ОБЩО:</b>		<b>1 500 0000</b>	<b>100</b>

Алтерко АД се управлява и представлява от Светлин Тодоров и Димитър Димитров. Към 31.12.2016 системата на управление на Алтерко АД е едностепенна - Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от 5 членове.

Съставът на Съвета на директорите е както следва:

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

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

### **1.3. Предмет на дейност**

Основната 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.

Към 31 декември 2016 и предходната 2015 година, Дружествата от групата осъществяват следните дейности – телекомуникационни услуги с добавена стойност, SMS услуги, MMS услуги, JAVA услуги, мобилни нотификации, изработка и поддръжка на портали и платформи, промоционални игри и игри с добавена стойност. Дружеството е „one stop” компания, специализирана в разработването на и предлагането на т. нар. „услуга с добавена стойност” в телекомуникациите за корпоративни клиенти (Мобилни оператори, медии, интернет сайтове банкови услуги и т. н)

Портфолиото на дружествата от групата включват следните основни групи услуги или продукти:

- Изработване и поддръжка на премиум услуги насочени към мобилни оператори и големи корпоративни клиенти
- СМС и гласови гейтуей услуги (техническа свеързаност)
- Мобилен маркетинг и мобилни нотификации
- Производство и търговия с „умни“ устройства за автоматизация на дома и индустрията
- Онлайн разплащания

### **1.4. Структура на групата**

Към 31.12.2016 и 31.12.2015 г. Групата е включила Алтерко АД и 11 дъщерни дружества.

Към 31.12.2016 г. Алтерко АД упражнява контрол върху следните дружества:

Наименование на предприятията, в които са съучастията	31 декември 2016 Процент на съучастие	31 декември 2015 Процент на съучастие
<b>В страната</b>		
ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	99.98%	99,98%
ТЕРАВОЙС ЕАД	100%	100%
АЛТЕРКО ФИНАНС ООД	67%	67%
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	100%	100%
АЛТЕРПЕЙ ЕООД	100%	-
<b>В Чужбина</b>		
ТЕРА КОМУНИКЕЈШНС ДООЕЛ Скопје. Македония	100%	100%
TERACOMM RO SRL, Румъния	100%	100%
ALLTERCO PTE LTD., Сингапур	100%	100%
ALLTERCO SDN LTD., Малайзия	100%	100%
ALLTERCO CO. LTD, Тайланд	49%	49%

Алтерко АД упражнява непряк контрол чрез Тера комюникейшънс АД – България върху Global Terasomm Inc, USA, като притежава 67% от капитала и 0,02 % от капитала на Тера комюникейшънс АД чрез Теравойс ЕАД.

## 2. Основни положения от счетоводната политика на групата

Счетоводната политика на групата определя изходните предположения, принципите, правилата, базите и процедурите, възприети от „АЛТЕРКО“ АД и неговите дъщерни дружества, наричани в следващите текстове Дружествата, за отчитане дейността на дружествата и за представяне на информацията в индивидуалните финансови отчети и на консолидирания финансов отчет на Групата. Счетоводната политика се прилага от Дружествата за съставяне на междинните и годишни финансови отчети за годината.

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

### 2.1. Изявление за съответствие

Този консолидиран 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 съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

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.)
- 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:

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

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.);
- 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)

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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.);
- 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. Признаване 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.

## 2.2. База за съставяне на консолидираните финансови отчети

Настоящият консолидиран финансов отчет е съставен при спазване на принципа на историческа цена.

Консолидираният финансов отчет е съставен в съответствие с изискванията и принципите за:

- ✓ 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 *Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

момента на тяхното възникване, а не когато ще бъдат платени или паричните средства или техните еквиваленти. Същите се отразяват в счетоводните записи и се отчитат във финансовите отчети за периодите, към които се отнасят.

✓ Действащо предприятие

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

- ✓ предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите последователност на представянето.

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

Не са компенсирани активи и пасиви или приходи и разходи.

### 2.3. Сравнителни данни

В този финансов отчет Групата 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.

### 2.4. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

#### Функционална и отчетна валута

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

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

Дружествата от групата водят своите счетоводни регистри във функционалната валута на страната, в която осъществяват дейността си. Ефектите от курсови разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третираат като «други приходи и загуби от дейността» и се представят нетно, с изключение на тези, свързани с инвестиции и кредити, деноминирани в

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*



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

чуждестранна валута, които се представят като «инвестиционни доходи» и «финансови разходи». Непаричните активи и пасиви, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционална валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

### **2.5. Сделки и салда**

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

Към всяка дата на съставяне на отчета:

а) паричните позиции, вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута, като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец;

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

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

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

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

- Всички парични и непарични активи и пасиви (вкл. и сравнителната информация) са преизчислени по заключителния курс на БНБ към датата на съответния отчет за финансово състояние;
- Приходните и разходните позиции на всеки отчет за всеобхватния доход са преизчислени към датата на съставяне на отчета по средно- претеглен курс за отчетната година;
- Всички получени курсови разлики са отчетени в друг всеобхватен доход.

Кумулативната сума на тези курсово разлики се представя в отделен компонент на собствения капитал до освобождаването от чуждестранната дейност.

### **2.6. Приблизителни оценки**

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

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 консолидирания финансов отчет.

## **2.7. Принципи на консолидацията**

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Алтерко АД като Дружество- майка и неговите дъщерни дружества, съставени за периода, приключващ на 31 декември, която дата е датата на приключване на финансовата година на Групата. Индивидуалният финансов отчет на Дружеството – майка и тези на неговите дъщерни предприятия включени в консолидирания финансов отчет, са съставени за един и същи отчетен период. Включването на Дружествата в консолидирания отчет започва от датата на придобиване на контрол.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на дружествата от групата са консолидирани при използване на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана унифицирана за всички обекти счетоводна политика. При съставяне на консолидирания финансов отчет на Групата за периода 01 януари до 31 декември 2016 година е спазен метода на консолидация и принципите на елиминирание, приложени към консолидирания финансов отчет за 2015 г.

### **Консолидационни процедури за отчета за финансовото състояние**

В консолидирания отчет за финансовото състояние са обединени съответните активи, пасиви, собствен капитал на предприятието – майка с тези на неговите дъщерни дружества.

При предприятието майка е елиминирано:

- балансовата сума на инвестицията във всяко от дъщерните дружества, както и дела на предприятието майка в собствения капитал на всяко от дъщерните дружества;
- Вътрешногруповите вземания и задължения;
- Нереализираният финансов резултат от сделки между дружествата в групата. Елиминирането е направено на база на отчетните стойности на съучастията към датата, на която дружествата са включени за първи път в консолидирането.

Всяко превишение на прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност) в придобивано дружество над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, е признато като репутация. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

стойност към датата на придобиването, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструменти на собствения капитал, елиминирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество.

▪ **Консолидационни процедури за отчета за всеобхватния доход**

В Консолидирания отчет за всеобхватния доход са обединени ред по ред приходите и разходите, на дружеството – майка с тези от индивидуалните отчети за всеобхватния доход на дъщерните дружества.

Елиминирани са приходите, разходите и финансовият резултат от вътрешногруповите сделки.

▪ **Консолидационни процедури за отчета за паричния поток**

Консолидираният отчет за паричните потоци е съставен по косвения метод на база консолидирания отчет за финансовото състояние и отчет за всеобхватния доход.

▪ **Консолидационни процедури за отчета за промените в собствения капитал**

Отчетът за промените в собствения капитал е съставен на база на консолидирания отчет за финансовото състояние.

## **2.8. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Като инвестиции в дъщерни предприятия се отчита притежанието, пряко или косвено, над петдесет и един процента от капитала на други дружества под формата на акции или дялове. Дъщерни са дружествата, върху които Алтерко АД упражнява контрол съгласно определението в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

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

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

## **2.9. Неконтролиращо участие**

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

## **2.10. 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

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

надеждно оценено.

### **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 оценени;
- 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 заключените 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.

### **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“, на пропорционалната времева база, която отчита ефективната печалба от активите.

### **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

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

надеждно измерени;

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

#### **Инвестиционни доходи**

Приходите от продажба на дялово участие в дъщерни дружества се признават на датата на прехвърляне на притежаваното участие в капитала.

Инвестиционните доходи включват нетен резултата от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, нетен резултат от операции с финансови активи, лихви от просрочени депозити с инвестиционна цел и предоставени заеми, които се признават пропорционално на времевия период на база метода на ефективната лихвя и курсови разлики от преоценки на предоставени валутни депозити и заеми.

#### **Оценка на приходите**

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

### **2.11. Разходи**

Разходите в Групата 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.

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

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

#### **Първоначално оценяване**

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

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

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

### **Оценка след признаване**

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

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

### **Методи на амортизация**

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

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

Определеният 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 на актив от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност.

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

### **Нематериални активи**

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

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

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

### **Първоначална оценка**

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

Нематериални активи се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива посочено в 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 бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

определената стандартна ефективност се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

### **2.13. Лизинг**

#### **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.

#### **Финансов лизинг**

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

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

### **2.14. Провизии**

Провизии се признават, когато Групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/ уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите,



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

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.

#### **2.15. Материални запаси**

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

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

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

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

#### **2.16. 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.

#### **2.17. 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:

✓ 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.

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

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

#### **2.18. 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.

#### **2.19. 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.

#### **2.20. 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.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

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.

## **2.21. Пенсионни и други задължения към персонала**

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

### **Краткосрочни доходи**

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

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

### **Програма с определени осигурителни вноски**

Осигурителните и пенсионните планове, прилагани от Дружествата в качеството му на работодател, се основават на българското осигурително законодателство и са планове с дефинирани осигурителни вноски. Съгласно тях работодателят плаща месечно определени осигурителни вноски на база фиксирани по закон проценти, и няма правно или конструктивно задължение да доплаща в осигурителните фондове бъдещи осигурителни вноски в случаите, когато те нямат достатъчно

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

парични средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Дължимите от работодателя вноски за социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период на начисляване на съответните доходи, с които те са свързани, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние в недисконтиран размер.

Дружествата, включени в консолидирания отчет, работещи в страните извън България, осигурителните и пенсионни планове се основават на законодателството от съответната страна.

Към Дружествата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

### **Дългосрочни доходи на персонала**

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

### **2.22. Акционерен капитал**

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

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

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

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

**Финансов резултат** – формира се като разлика между приходите и начислените за тях

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

разходи. В него се включва:

а) неразпределена печалба;

б) непокрита загуба;

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).

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

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

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

### **Данъци върху печалбата**

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

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на съответното законодателство. Номиналната данъчна ставка в България за 2016 г. и 2015 г. е 10%, за Сингапур- 17 %; Румъния- 16 %; в Македония- 10%; в Малайзия до MYR 500 000 е 20% и за превишението е 25%, за Съединени Американски Щати : 15 – 35 %.

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.

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

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., 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10%.

### **Доходи на акция**

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

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

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

## **2.23. Финансови инструменти**

### **Финансови активи**

Дружествата от Групата класифицират своите финансови активи в следните категории: „кредити и вземания” и „инвестиции на разположение за продажба“, 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

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

дружествата са прехвърлили съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

### **Кредити и вземания**

Вземанията и предоставените парични заеми са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Последващо те се оценяват 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 предоставени заеми и вземанията се признава пропорционално на времевия период на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания до 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в Отчета за всеобхватния доход, към „Други доходи/(загуби) от дейността“ нетно.

В края на всеки отчетен период дружествата преценяват дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличие на обективни доказателства за обезценка на отделен финансов актив или група финансови активи. Балансовата стойност на вземанията, за които е презенено, че е необходимо да се направи обезценка се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за доходите. В случай на последващо възстановяване на обезценката, то се посочва за сметка на намаление на коректива.

### **2.24. Финансови пасиви**

Дружествата класифицират дълговите инструменти като финансови задължения.

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми, 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.

Краткосрочните задължения, които са безлихвени, се оценяват по първоначалната им стойност, тъй като ефектът от дисконтирането е незначителен.

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

Отписването на финансов пасив се извършва само когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

## **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:

### **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.

### **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 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

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.



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

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

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

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

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

- Ниво 1 – Използват се котираны (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;

- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

#### 3. Пояснения към консолидирания отчет за финансовото състояние

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

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<b>01.01.2015</b>							
Отчетна стойност	-	459	153	157	51	-	820
Амортизация	-	(208)	(105)	(127)	(47)	-	(487)
<b>Балансова стойност</b>	-	<b>251</b>	<b>48</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	-	<b>333</b>
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>	-	-	43	23	89	649	804
Покупка	-	-	43	23	46	229	341
По стопански начин	-	-	-	-	-	420	420
Прекласификация	-	-	-	-	43	-	43
<b>Намаления (балансова стойност)</b>	-	(16)	-	-	-	-	(16)
Продажба	-	(16)	-	-	-	-	(16)
Амортизация за периода	-	(86)	(47)	(13)	(19)	-	(165)
Изменения на амортизацията	-	50	-	-	(14)	-	36
Амортизация на отписаните активи	-	50	-	-	-	-	50
Прехвърляне на амортизацията	-	-	-	-	(14)	-	(14)
<b>Балансова стойност в края</b>	-	<b>149</b>	<b>44</b>	<b>40</b>	<b>74</b>	<b>649</b>	<b>956</b>
<b>31.12.2015</b>							
Отчетна стойност	-	393	196	180	154	649	1 572
Амортизация	-	(244)	(152)	(140)	(80)	-	(616)
<b>Балансова стойност</b>	-	<b>149</b>	<b>44</b>	<b>40</b>	<b>74</b>	<b>649</b>	<b>956</b>
<b>01.01.2016</b>							
Отчетна стойност	-	393	196	180	154	649	1 572
Амортизация	-	(244)	(152)	(140)	(80)	-	(616)
<b>Балансова стойност</b>	-	<b>149</b>	<b>44</b>	<b>40</b>	<b>74</b>	<b>649</b>	<b>956</b>
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>	3	66	39	1	1	(649)	(539)
Покупка	3	66	39	1	1	-	110
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	(36)	(36)
Прекласификация	-	-	-	-	-	(613)	(613)
<b>Намаления (балансова стойност)</b>	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Продажба	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Амортизация за периода	(1)	(87)	(40)	(10)	(17)	-	(155)
Изменения на амортизацията	-	(4)	70	-	-	-	66
Амортизация на отписаните активи	-	(4)	70	-	-	-	66
<b>Балансова стойност в края</b>	<b>2</b>	<b>128</b>	<b>41</b>	<b>31</b>	<b>58</b>	-	<b>260</b>
<b>31.12.2016</b>							
Отчетна стойност	3	463	163	181	155	-	965
Амортизация	(1)	(335)	(122)	(150)	(97)	-	(705)
<b>Балансова стойност</b>	<b>2</b>	<b>128</b>	<b>41</b>	<b>31</b>	<b>58</b>	-	<b>260</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

### 3.02. Нематериални активи

	Сертификати ISO и права върху интелектуална собственост	Софтуерна платформа	Софтуер и билинг система	Патенти, лицензи, търговски марки, прототип Му Ки	Други	Разходи за придобиване на НДМА	Общо
<b>01.01.2015</b>							
Отчетна стойност	12	406	-	-	81	108	607
Амортизация	(1)	(233)	-	-	(14)	-	(248)
<b>Балансова стойност</b>	<b>11</b>	<b>173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>108</b>	<b>359</b>
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>							
Покупка	4	-	-	-	(43)	(108)	(147)
Прекласификация	-	-	-	-	(43)	(108)	(151)
<b>Намаления (балансова стойност)</b>							
Въведени в експлоатация	-	(15)	-	-	(24)	-	(39)
Друг начин	-	(15)	-	-	-	-	(15)
Амортизация за периода	(5)	(76)	-	-	-	-	(81)
<b>Изменения на амортизацията</b>							
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-	14	-	14
<b>Балансова стойност в края</b>	<b>10</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92</b>
<b>31.12.2015</b>							
Отчетна стойност	16	391	-	-	-	-	407
Амортизация	(6)	(309)	-	-	-	-	(315)
<b>Балансова стойност</b>	<b>10</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92</b>
<b>01.01.2016</b>							
Отчетна стойност	16	391	-	-	-	-	407
Амортизация	(6)	(309)	-	-	-	-	(315)
<b>Балансова стойност</b>	<b>10</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92</b>
<b>Придобивания (отчетна стойност)</b>							
Покупка	2	-	1 157	187	-	955	2 301
По стопански начин	2	-	20	-	-	597	619
По стопански начин	-	-	866	-	-	203	1 069
Въведени в експлоатация	-	-	271	187	-	(458)	-
Прекласификация	-	-	-	-	-	613	613
<b>Намаления (балансова стойност)</b>							
Продажба	-	-	-	-	-	(32)	(32)
Амортизация за периода	(6)	(43)	(20)	-	-	-	(69)
<b>Балансова стойност в края</b>	<b>6</b>	<b>39</b>	<b>1 137</b>	<b>187</b>	<b>-</b>	<b>923</b>	<b>2 292</b>
<b>31.12.2016</b>							
Отчетна стойност	18	391	1 157	187	-	923	2 676
Амортизация	(12)	(352)	(20)	-	-	-	(384)
<b>Балансова стойност</b>	<b>6</b>	<b>39</b>	<b>1 137</b>	<b>187</b>	<b>-</b>	<b>923</b>	<b>2 292</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

### 3.03. Репутация

Наименование	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Тера Комюникейшънс АД	7 398	7 398
Global Terascomm Inc., САЩ	34	34
AlltercoSdn, Малайзия	30	30
Alltreco PTE Ltd, Сингапур	7 995	7 995
<b>Общо:</b>	<b>15 457</b>	<b>15 457</b>

### 3.04. Други вземания

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Депозити в търговски дружества	-	70

### 3.05. Материални запаси

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Материали	74	3
Стоки	383	89
<b>Общо:</b>	<b>457</b>	<b>92</b>

### 3.06. Предоставени заеми

Амортизируемата част на вземанията по предоставени заеми е както следва:

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Мърси Он, в т.ч.	22	20
- до една година	22	20
- над една година	-	-
Тера Kosova Ltd., в т.ч.	-	12
- до една година	-	12
- над една година	-	-
<b>Общо предоставени заеми – нетекуща част:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо предоставени заеми – текуща част:</b>	<b>22</b>	<b>32</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

<b>Контрагент</b>	<b>Мърси ОН ЕООД</b>
Договор дата	06 февруари 2015 г.
Общ размер	до 50 хил. лева
Цел	покриване на оперативни разходи и развитие на бизнеса
Лихвен процент	2016- 5%; 2015 г.-8%
Падеж	31.12.2016
Главница към 31 Декември 2016 г.	19
Лихва към 31 Декември 2016 г.	3
Главница към 31 Декември 2015 г.	19
Лихва към 31 Декември 2015 г.	1

<b>Контрагент</b>	<b>Тера Косова ЕООД</b>
Договор дата	10 декември 2015 г.
Общ размер	6000 евро
Цел	покриване на оперативни разходи и развитие на бизнеса
Лихвен процент	5%
Падеж	10 юни 2016 г.
Главница към 31 Декември 2015 г.	12
Лихва към 31 Декември 2015 г.	-

### 3.07. Търговски вземания

	<b>31 Декември 2016</b>	<b>31 Декември 2015</b>
Вземания от клиенти	8717	15 009
Обезценка	(389)	(23)
Авансово изплатени суми към доставчици	864	364
<b>Общо:</b>	<b>9 192</b>	<b>15 350</b>

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

### 3.08. Други вземания

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
<b>ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>90</b>	<b>11</b>
Корпоративен данък	4	11
ДДС за възстановяване	85	-
Разчети с митниците	1	-
<b>ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>235</b>	<b>166</b>
Вземания по съдебни спорове	35	35
Подотчетни лица	70	70
Депозити в търговски дружества	72	10
Гаранции	11	11
Други вземания	47	40
<b>общо:</b>	<b>325</b>	<b>177</b>

### 3.09. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Парични средства в брой	438	88
Парични средства в разплащателни сметки	2 792	1 777
Блокирани парични средства (гаранции)	376	72
<b>общо:</b>	<b>3 606</b>	<b>1 937</b>

### 3.10. Предплатени разходи

	31 Декември 2016			31 Декември 2015		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
<b>Оперативна дейност</b>						
Застраховки	5	-	5	5	-	5
Предплатени наеми	2	-	2	2	-	2
Абонаменти	3	-	3	2	-	2
Обучение	31	-	31	28	-	28
Други	101	-	101	7	-	7
<b>Общо оперативна дейност</b>	<b>142</b>	<b>-</b>	<b>142</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>44</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

### 3.11. Финансов лизинг

	31 Декември 2016			31 Декември 2015		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
Задължение по финансов лизинг	43	27	70	46	70	116

### 3.12. Активи/Пасиви по отсрочени данъци

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
<b>Активи по отсрочени данъци</b>		
Начисления за неизползвани отпуски	8	6
Провизии за задължения	37	16
Обезценка на вземания	5	5
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>50</b>	<b>27</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>		
Провизия за вземания	-	62
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>-</b>	<b>62</b>
<b>Общо (активи)/пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>(50)</b>	<b>35</b>

### 3.13. Банкови заеми

Краткосрочните банкови заеми към 31 Декември са предоставени на следните дружества от Групата:

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
ТЕРАВОЙС ЕАД	649	207
АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД	20	-
<b>Общо:</b>	<b>669</b>	<b>207</b>

<b>Вид Договор</b>	<b>овърдрафт</b>
Дата на договора	Август 2015
Общ размер	до 500 000 хил.евро.
Цел	Оборотни средства
Валута	EUR
Фиксиран падеж	31.07.2018
Обезпечение	Залог на вземания

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

<b>Вид Договор</b>	<b>овърдрафт</b>
Договор дата	09.11.2016 г.
Дата анекс	
Общ размер	€ 140 000
Цел	всякакви плащания, незабранени от закона
Лихвен процент	Едномесечен EURIBOR, увеличен с 3 пункта годишно, но не по-малко от 3 % годишно
Падеж	24.11.2019 г.
Заемополучател / Приемател	Заемополучател: "Алтерко Роботикс" ЕООД
/Кредитополучател /Обезпечител	Солидарни: "Теравойс" ЕАД "Тера Комюникейшънс" АД

### 3.14. Търговски задължения

	<u>31 Декември 2016</u>	<u>31 Декември 2015</u>
Доставчици	<u>5 635</u>	<u>11 929</u>

### 3.15. Задължения към персонала

	<u>31 Декември 2016</u>	<u>31 Декември 2015</u>
Задължения към персонала	10	20
Задължения по неизползвани отпуски	73	60
<b>Общо:</b>	<u>83</u>	<u>80</u>

### 3.16. Данъчни задължения

	<u>31 Декември 2016</u>	<u>31 Декември 2015</u>
Корпоративен данък	231	73
Данък върху добавената стойност	172	256
Данъци върху дохода	35	24
Данък дивидент	-	2
Данък лично ползване	14	-
Данък върху представителните разходи	1	3
Местни данъци и такси	-	23
Други данъци	46	30
<b>Общо:</b>	<u>499</u>	<u>411</u>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.



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

### 3.17. Други задължения

	<u>31 Декември 2016</u>	<u>31 Декември 2015</u>
Задължения за съучастия, в т.ч.	1 028	1 731
- до 1 год.	502	828
- над 1 год.	526	903
Гаранции	2	2
Подотчетни лица	3	4
Други задължения	24	9
<b>Общо други задължения – нетекуща част:</b>	<b>526</b>	<b>903</b>
<b>Общо други задължения – текуща част:</b>	<b>531</b>	<b>843</b>

### 3.18. 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 назначавне на 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.

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

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 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

*Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

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 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

*Съпровождателите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.*

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

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

#### Основен доход на акция

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Нетна печалба за отчетния период от продължаващи дейности в хил. лева	1 384	705
Среден брой акции	<u>15 000 000</u>	<u>13 500 000</u>
<b>Основен доход на акция в български лева:</b>	<b><u>0.092</u></b>	<b><u>0.052</u></b>

#### 3.19. Неразпределена печалба

	<u>31 Декември 2016</u>	<u>31 Декември 2015</u>
<b>Начално салдо</b>	<b><u>5 058</u></b>	<b><u>3 902</u></b>
Други изменения	438	(13)
Изменение в неконтролиращото участие	(5)	1 269
Печалби, отнесени към резерви	-	(5)
Разпределение за дивиденди	-	(810)
Нетна печалба	<u>1 365</u>	<u>715</u>
<b>Неразпределена печалба</b>	<b><u>6 856</u></b>	<b><u>5 058</u></b>

#### 4. Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход

##### 4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите

	2016			2015		
	Стоки	Услуги	Общо:	Стоки	Услуги	Общо:
Приходи от продажби	3 820	28 827	32 647	139	28 140	28 279
Балансова стойност на продадените стоки	(1 551)	-	(1 551)	(54)	-	(54)
Себестойност	-	(21 699)	(21 699)	-	(17 384)	(17 384)
Себестойност на продажбите	(1 551)	(21 699)	(23 250)	(54)	(17 384)	(17 438)
<b>Брутна печалба</b>	<b>2 269</b>	<b>7 128</b>	<b>9 397</b>	<b>85</b>	<b>10 756</b>	<b>10 841</b>

##### 4.02. Други приходи от дейността

	2016	2015
Печалба от продажба на нетекущи активи	1	4
Наеми и режимни	40	34
Отписани задължения	-	1
	61	87
Обратно проявление на данъчни временни разлики		
Получени застрахователни обезщетения	1	4
Приходи от лихви, в т.ч.:	4	1
- по предоставени заеми	4	1
Приходи от валутно – курсови разлики	101	70
Други приходи от дейността	39	28
<b>Общо:</b>	<b>247</b>	<b>229</b>

##### 4.03. Административни разходи

	2016	2015
Разходи за материали	224	190
Разходи за външни услуги	1 327	1 331
Разходи за амортизации	223	247
Разходи за работни заплати и осигуровки	4 587	4 640
Други административни разходи	1 246	203
<b>Общо:</b>	<b>7 607</b>	<b>6 611</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

#### 4.04. Други разходи от дейността

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Банкови такси	45	27

#### 4.05. Финансови разходи

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи по валутни операции	106	104
Лихви по финансов лизинг	5	7
Лихви по краткосрочни заеми	11	3
Други лихви	1	4
<b>Общо:</b>	<b><u>123</u></b>	<b><u>118</u></b>

### 5. Условни задължения и ангажименти

#### Гаранции и обезпечения:

вид обезпечение	дата	срок	сума	обезпечено вземане/изпълнение	в полза на	банка/предмет
Договор за финансово обезпечение	09.10.2015 г.	25.03.2016 г.	16 500.00 лв.	банкова гаранция № LGISS27300/15/KL	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
банкова гаранция № LGISS27300/15/KL	09.10.2015 г.	25.03.2016 г.	16 500.00 лв.	участие в Обществена поръчка	ОБЩИНА ВАРНА	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
Договор за финансово обезпечение	17.09.2015 г.	08.04.2016 г.	2 000.00 лв.	вземане по Договор за банкова гаранция за участие в ОП - Община Бургас	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
банкова гаранция № LGISS27146/14/RN	17.09.2015 г.	08.04.2016 г.	2 000.00 лв.	участие в Обществена поръчка	ОБЩИНА БУРГАС	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
Договор за прехвърляне на собственост върху финансово обезпечение от 14.08.2014 г., удължен с Анекс № 1 към него от 06.01.2015 г.	06.01.2015 г.	15.07.2015 г.	15 000.00 лв.	участие в Обществена поръчка	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
банкова гаранция № LGISS24173/14/RN	06.01.2015 г.	15.07.2015 г.	15 000.00 лв.	участие в Обществена поръчка	ЦЕНТЪР ЗА ГРАДСКА МОБИЛНОСТ	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
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	банкова гаранция № LGISS26634/15/VV	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА**



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

банкова гаранция № LGISS26634/15/VV	13.07.2016 г.	15.07.2017 г.	21621,60 евро	Договор за наем	ВЕРТИГО	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
Договор за прехвърляне на собственост върху финансово обезпечение от 29.06.2016 г.,	29.06.2016	29.06.2016	8200.00 евро	Участие в Обществена поръчка КЛП "Водовод", Македония	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
банкова гаранция № LGISS29415/16/VV	29.06.2016	20.05.2018 г.	8200.00 евро	банкова гаранция № LGISS29415/16/VV	КЛП "Водовод", Македония;	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
Особен залог	25.08.2015 г.	25.08.2020 г.	€ 500 000.00	Договор за револвиращ банков кредит от 25.08.2015 г.	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	а) Всички настоящи и бъдещи вземания на Теравойс ЕАД по договори с Мобилтел ЕАД, Теленор ЕАД, БТК ЕАД; б) вземания по банкови сметки на Теравойс, описани в Договора за особен залог; в) вземания по всички други банкови сметки, открити на името на Теравойс в Райфайзенбанк;
Особен залога	09.11.2016	24.11.2019	€ 140 000,00	Договор за овърдрафт от 09.11.2016 г.	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	Вземания по банкови сметки

**Дела**

Дата на образуване	Номер	кредитор/ищец	длъжник/ответник	пр.основание	съд	статус	претенция в лв.
01.07.2016 г.	501 / 2016 РС Гоце Делчев	АВАНГАРД КОРПОРЕЙШЪН ЕООД	ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	ГПК	РС ГОЦЕ ДЕЛЧЕВ	висящо	23 667,61 лв.
26.10.2016г	ВАД 47265/2016 г.	"РГК ГРУП ЛП"	"ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС" АД	ГПК	АРБИТРАЖЕН СЪД СОФИЯ ПРИ СППМ	висящо	265 782,65 лв.
10.3.2016 г.	4359/2016 СРС	КРС	ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	НПК/ЗАНН	СРС	висящо	30 000.00 лв.
7.9.2016 г.	15750 / 2016 СРС	КРС	ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	НПК/ЗАНН	СРС	висящо	1 500.00 лв.
13.07.2016 г.	1485 / 2016 г	"ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС" АД	ЙОРДАН ВАЛЕНТИНОВ	417 ГПК	РАЙОНЕН СЪД - МОНТАНА	издаден изпълнителен лист	5 400.00 лв.
21.06.2016 г.	12395/2016	ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД	ОБЩИНА ВАРНА	ЗОП	КЗК; ВАС	приключено	0.00 лв.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

## 6. Сделки със свързани лица

Свързаните лица са опвестени в т. 1.4. През годината Групата не е осъществявало сделки със свързани лица, извън Групата, които не подлежат на консолидиране в настоящия отчет.

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

### А) получени суми и непарични възнаграждения

През 2016 г. членовете на СД са получили парични възнаграждения /бруто/ в размер на 1 007 098.78 лв., разпределени както следва:

- Димитър Стоянов Димитров - 383 708.87 лв.
- Светлин Илиев Тодоров - 366 295.88 лв.
- Виктор Георгиев Атанасов - 257 094.03 лв.
- Николай Ангелов Мартинов - не е получавал възнаграждение
- Рашко Костов Костов - не е получавал възнаграждение

Членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения през 2016 г..

## 7. Финансови инструменти по категории

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Кредити и вземания</u>	<u>Кредити и вземания</u>
Парични средства и еквиваленти	3 606	1 937
Предоставени заеми	22	32
Търговски вземания	8 328	15 350
Депозити в търговски дружества	72	80
Гаранции	11	11
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b><u>12 039</u></b>	<b><u>17 410</u></b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.



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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>Други финансови пасиви</b>	<b>Други финансови пасиви</b>
Финансов лизинг	70	116
Банкови заеми	669	207
Търговски задължения	5 635	11 929
Задължения за съучастия	1 028	1 731
Гаранции	2	2
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b><u>7 404</u></b>	<b><u>13 985</u></b>

## 8. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на материалите, стоките и услугите на дружествата от Групата и на привлечения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от тях инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск. Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Групата съгласно политика, определена от Съвета на директорите на Дружеството – майка, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на база на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден и за финансовия риск при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти. По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които са изложени дружествата от Групата при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

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

## Пазарен риск

### а. Валутен риск

#### а. Валутен риск

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

Таблиците по-долу обобщават експозицията към валутен курс:

Към 31 Декември 2016	в EUR BGN'000	в USD BGN'000	в друга чуждестранна валута BGN'000	в български лева BGN'000	общо BGN'000
Парични средства и еквиваленти	69	102	766	2 669	3 606
Предоставени заеми	-	-	-	22	22
Търговски вземания	674	1 002	3 811	2 841	8 328
Депозити в търговски дружества	-	3	6	63	72
Гаранции	-	-	-	11	11
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>743</b>	<b>1107</b>	<b>4583</b>	<b>5606</b>	<b>12039</b>
	в EUR BGN'000	в USD BGN'000	в друга чуждестранна валута BGN'000	в български лева BGN'000	общо BGN'000
Финансов лизинг	-	-	-	70	70
Банкови заеми	669	-	-	-	669
Търговски задължения	505	839	2 848	1 443	5635
Задължения за съучастия	-	-	-	1 028	1028
Гаранции	-	-	2	-	2
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>1174</b>	<b>839</b>	<b>2850</b>	<b>2541</b>	<b>7404</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

Към 31 Декември 2015	в EUR BGN'000	в USD BGN'000	в друга чуждестранна валута BGN'000	в български лева BGN'000	общо BGN'000
Парични средства и еквиваленти	90	227	857	763	1937
Предоставени заеми	12	-	-	20	32
Търговски вземания	405	1695	10582	2668	15350
Депозити в търговски дружества	-	-	8	72	80
Гаранции	-	-	-	11	11
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>507</b>	<b>1922</b>	<b>11479</b>	<b>3534</b>	<b>17410</b>
Финансов лизинг	-	-	-	116	116
Банкови заеми	207	-	-	-	207
Търговски задължения	568	659	9673	1029	11929
Задължения за съучастия	-	-	-	1731	1731
Гаранции	-	-	2	-	2
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>775</b>	<b>659</b>	<b>9675</b>	<b>2876</b>	<b>13985</b>

#### Анализ на валутната чувствителност

Дружествата от групата не са изложени на валутен риск по отношение на експозициите си в евро.

Валутния риск е основно по отношение на експозициите в щатски долари и друга чуждестранна валута. Към 31.12.2016 г. 9,20 % от финансовите активи на Групата са в щатски долари към 31.12.2015 г.: 11,04 % и 38,07% към 31.12.2016 г. са в друга чуждестранна валута (31.12.2015 г.: 65,75%).

#### б.Ценови риск

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

Дружествата от Групата не притежават акции и ценни книжа, които са обект на търгуване, както и нямат практика да търгуват с финансови инструменти – съответно не са изложени на финансови рискове от негативни промени на фондовите пазари.

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

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

### Риск на лихвоносните парични потоци

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

Същевременно изходящите парични потоци на дружествата от Групата за 2015 и 2016 г. са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми в EUR, договорени с променлив лихвен процент.

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

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

#### Към 31 Декември 2016

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	974	2 506	126	3 606
Предоставени заеми	-	-	22	22
Търговски вземания	8 328	-	-	8 328
Депозити в търговски дружества	72	-	-	72
Гаранции	11	-	-	11
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>9 385</b>	<b>2 506</b>	<b>148</b>	<b>12 039</b>

	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансов лизинг	-	70	-	70
Банкови заеми	-	669	-	669
Търговски задължения	5 635	-	-	5 635
Задължения за съучастия	1 028	-	-	1 028
Гаранции	2	-	-	2
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>6 665</b>	<b>739</b>	<b>-</b>	<b>7 404</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

Към 31 Декември 2015	безлихвен	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	1 133	113	691	1 937
Предоставени заеми	-	-	32	32
Търговски вземания	15 350	-	-	15 350
Депозити в търговски дружества	80	-	-	80
Гаранции	11	-	-	11
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>16 574</b>	<b>113</b>	<b>723</b>	<b>17 410</b>
Към 31 Декември 2015				
Финансов лизинг	-	116	-	116
Банкови заеми	-	207	-	207
Търговски задължения	11 929	-	-	11 929
Задължения за съучастия	1 731	-	-	1 731
Гаранции	2	-	-	2
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>13 662</b>	<b>323</b>		<b>13 985</b>

### Кредитен риск

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

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

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

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

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

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

Към 31 Декември 2016 г. паричните средства и разплащателните операции на дружествата от Групата са разпределени в няколко банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

### Ликвиден риск

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

Дружествата от Групата провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Те ползват и привлечени кредитни ресурси.

За да контролират ликвидния риск, дружествата от Групата следят за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

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

### Към 31 Декември 2016

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	151	-	-	-	3455	3 606
Предоставени заеми	-	22	-	-	-	-	-	-	22
Търговски вземания	8 325	-	-	-	-	3	-	-	8 328
Депозити в търговски дружества	-	-	-	2	70	-	-	-	72
Гаранции	-	-	-	-	-	-	-	11	11
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>8 325</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>153</b>	<b>70</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3466</b>	<b>12 039</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА**



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

	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	без матуритет	общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансов лизинг	4	7	11	16	21	11	-	-	70
Банкови заеми	-	-	-	-	649	20	-	-	669
Търговски задължения	5 635	-	-	-	-	-	-	-	5 635
Задължения за съучастия	180	90	90	90	180	398	-	-	1 028
Гаранции	-	-	-	-	2	-	-	-	2
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>5 819</b>	<b>97</b>	<b>101</b>	<b>106</b>	<b>852</b>	<b>429</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 404</b>

### Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството – майка цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

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

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

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

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Общо дългов капитал, в т.ч.:	8 104	14 582
– Банкови заеми	669	207
– Задължения по финансов лизинг	70	116
Намален с пари и парични еквиваленти	3 606	1 937
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>4 498</b>	<b>12 645</b>
Общо собствен капитал	23 699	19 625
<b>Общо капитал</b>	<b>28 197</b>	<b>32 270</b>
<b>Съотношение на задлъжнялост</b>	<b>15.95%</b>	<b>39.19%</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

## 9. Справедливи стойности

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

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

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

Ръководството на Дружеството е преценило, че справедливите стойности на паричните средства и паричните еквиваленти, търговските вземания и търговските задължения, вземанията от и задълженията към свързани предприятия, предоставени заеми, финансовия лизинг и банковите заеми в режим офърдрафт се доближават до балансовите си стойности, поради краткосрочния характер на тези инструменти и тяхното цялостно обратно изплащане, респ. погасяване във времето.

В таблицата по-долу е представено сравнение между балансовите и справедливите стойности на финансовите инструменти на Дружеството по категории, включени във финансовия отчет:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31 Декември 2016	31 Декември 2015	31 Декември 2016	31 Декември 2015
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>Финансови активи според отчета за финансовото състояние</b>				
Парични средства и еквиваленти	3 606	1 937	3 606	1 937
Предоставени заеми	22	32	22	32
Търговски вземания	8 328	15 350	8 328	15 350
Депозити в търговски дружества	72	80	72	80
Гаранции	11	11	11	11
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>12 039</b>	<b>17 410</b>	<b>12 039</b>	<b>17 410</b>
<b>Финансови пасиви според отчета за финансовото състояние</b>				
Финансов лизинг	70	116	70	116
Банкови заеми	669	207	669	217
Търговски задължения	5635	11929	5635	11929
Задължения за съучастия	1028	1731	1028	1731
Гаранции	2	2	2	2
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>7 404</b>	<b>13 985</b>	<b>7404</b>	<b>13985</b>

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.



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

Количествени оповестявания

Йерархия на справедливата стойност на активите и пасивите на към 31 Декември 2016 г.:

	Дата на оценката	Балансова стойност	Оценяване на справедливата стойност използвайки		
			Котиранни цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
			Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</b>					
Парични средства и еквиваленти	31.12.2016 г.	3 606	3 606	-	-
Предоставени заеми	31.12.2016 г.	22	-	22	-
Търговски вземания	31.12.2016 г.	8 328	-	-	8 328
Депозити в търговски дружества	31.12.2016 г.	72	-	-	72
Гаранции	31.12.2016 г.	11	-	-	11
<b>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</b>					
Финансов лизинг	31.12.2016 г.	70	-	70	-
Банкови заеми	31.12.2016 г.	669	-	669	-
Търговски задължения	31.12.2016 г.	5 635	-	-	5 635
Задължения за съучастия	31.12.2016 г.	1 028	-	-	1 028
Гаранции	31.12.2016 г.	2	-	-	2

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

Ръководството на Дружеството е преценило, че балансовите стойности на паричните средства и паричните еквиваленти, търговските вземания, търговските задължения и заеми се доближават до балансовите си стойности, поради краткосрочния характер на тези инструменти.

#### 10. Събития, настъпили след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет

Следните значими събития са настъпили след края на отчетния период:

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

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

- дневен ред: 1) Освобождение 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 Родица Замфир (Irina Rodica ZAMFIR);
  - 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. Към датата на доклада промяната е вписана и Съветът на директорите на дружеството е в състав: г-н Мирче Атанасовски –

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

Изпълнителен директор; г-н Светлин Тодоров – Председател на Съвета на директорите; г-н Ангел Михайловски – Заместник-председател на Съвета на директорите;

- Подписан е договор 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.
- Подписан е договор за безвъзмездна финансова помощ по Оперативна програма „Иновации 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).
- „Алтерко“ АД увеличава 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). Към датата на настоящия Доклад промяната е вписана от местния административен орган;
- Решение на Съвета на Директорите на Алтерко АД за сключването на 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. 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 хиляди евро) или левовата ѝ равностойност, съгласно официалния разменен курс, определен от БНБ към датата на изготвяне на същата.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените консолидирани финансови отчети.

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

- Сключен 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-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.