

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АЛТЕРКО АД ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

Настоящият доклад обхваща дейността на “Алтерко” АД, гр. София за тримесечието, приключващо към 31 март 2016 година. По същество той представлява икономически анализ на финансовото състояние като предоставя и друга съществена информация относно резултатите от дейността на дружеството. Настоящият доклад има съдържанието, предвидено в чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187 „д“ и чл. 247 от Търговския закон.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

“Алтерко” АД (Дружеството) е регистрирано на 11 Февруари 2010 година с основна дейност, Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността

През 2015 г. “Алтерко” АД извърши реорганизация на участията си в дъщерни дружества. В края на първото тримесечие на 2016 има участие в капитала на следните дружества:

- 100% от капитала на Теравойс АД;
- 99,98% от капитала на Тера комюникейшънс АД, България;
- 100% капитала на Тера комюникейшънс ДООЕЛ, Македония;
- 100% от капитала на Allterco PTE Ltd., Сингапур;
- 100% от капитала на Тераком РО С.р.л, Румъния.
- 67% от капитала на Алтерко Финанс ООД
- 100% от капитала на Алтерко Роботикс ЕООД, България
- 100% от капитала на Allterco SDN Ltd., Малайзия
- 49% от капитала на Allterco Ltd., Тайланд

Чрез своите дъщерни дружества “Алтерко” АД контролира индиректно:

- 67% от капитала на Global Teracomm Inc., САЩ чрез Тера Комюникейшънс АД
- 0.02% от капитала на Тера Комюникейшънс АД чрез Теравойс ЕАД

В началото на 2016 бе регистрирано ново дъщерно дружество Алтерпей ЕООД, 100% собственост на Алтерко АД. Чрез новото дружество в бъдеще ще бъдат предлагани картови разплащания. По този

начин Алтерко разширява портфолиото си от методи за разплащане, които ще може да предлага в пакет на клиентите си.

Политика по отношение на персонала

Ръководството на Дружеството се стреми да подобрява жизнения стандарт на служителите си извън времето, в което те са непосредствено заети със служебните си ангажменти. Към 31.03.2016 г. в Дружеството са заети 6 души на трудов договор. Размерът на разходите за заплати и осигуровки за първото тримесечие на 2016 година е 144 хиляди лева (първо тримесечие на 2015 г.: 323 хил. лв.).

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не е извършвало дейности в областта на научноизследователската и развойната дейност и не планира такива в близко бъдеще. Две от дъщерните дружества на Алтерко АД са извършвали такава дейност през 2015 година. Това са: Тера Комюникейшънс АД и Алтерко Роботикс ЕООД. През първото тримесечие на 2016 година научноизследователска и развойна дейност се осъществява предимно от Алтерко Роботикс ЕООД.

Политика по опазване на околната среда

Дружеството не извършва дейност, която нанася щети на околната среда. Независимо от това Дружеството се стреми да ограничава употребата на материали, произведени от невъзобновяеми енергийни източници и прилага програма за икономия на енергия.

СТРУКТУРА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Основния капитал на Дружеството е в размер на 13,500,000 (тринадесет милиона и петстотин хиляди) лева и е разпределен в 13,500,000 (тринадесет милиона и петстотин хиляди) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен чрез три вноски:

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

Дружеството не изкупувало обратно свои акции.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите към 31.03.2016 година е в състав:

- Димитър Стоянов Димитров;
- Светлин Илиев Тодоров;

- Виктор Георгиев Атанасов;
- Николай Ангелов Мартинов;
- Рашко Костов Костов.

Димитър Стоянов Димитров като члена на съвета на директорите и изпълнителен директор участва в управлението на / или притежава повече от 25% от капитала на следните други Дружества:

- Тераком ООД;
- Теравойс ЕАД;
- Тера комюникейшънс АД;
- Алтерко Роботикс ЕООД;
- ДВР Ревю ЕООД;
- Авто Лекс Консулт ООД;
- Уеб Енджин ООД;
- Алтерпей ЕООД.

Светлин Илиев Тодоров като член на съвета на директорите и изпълнителен директор участва в управлението на / или притежава повече от 25% от капитала на следните други Дружества:

- Тераком ООД;
- Теравойс ЕАД;
- ФФ Филм хауз ООД
- Уеб енджин ООД
- Global Teracom Inc., САЩ

Виктор Георгиев Атанасов, като член на съвета на директорите участва в управлението на / или притежава повече от 25% от капитала на следните други Дружества:

- Allterco PTE Ltd., Сингапур
- Allterco SDN Ltd., Малайзия
- Allterco Co. Ltd., Тайланд
- ATLC PTE Ltd., Сингапур
- Тера Комюникейшънс ДООЕЛ, Македония

Рашко Костов Костов като член на съвета на директорите участва в управлението на / или притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

- Жар ЕООД;
- Жар Компютър ООД;

- Куул Клима ООД;
- Жар Клима ООД.

Николай Ангелов Мартинов като чедна съвета на участва в управлението на/ или притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

- Юником Консулт ЕООД
- Онлайн Медия ООД
- Инбро ООД
- Импетус Капитал ООД
- Хаусмайстер АД

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Дружеството няма клонове или обекти извън мястото си на регистрация (с изключение на дъщерните дружества, в които участва).

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството се представлява и управлява от Светлин Илиев Тодоров и Димитър Стоянов Димитров съгласно българското законодателство и вътрешните правила на Дружеството.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Дружеството е реализирало приходи от дейността през отчетния период в размер на 143 хиляди лева (първо тримесечие на 2015: 145 хиляди лева).

Разходите за дейността за първото тримесечие на 2016 възлизат на 252 хиляди лева (първо тримесечие на 2015: 439 хиляди лева).

Ликвидност

Показателите за ликвидност характеризират способността на Дружеството да изплаща своевременно, регулярно и в необходимите размери текущите си задължения с налични текущи активи (без предплатени разходи).

За ликвидността на Дружеството може да се прецени по стойностите на следните коефициенти:

Коефициентът на обща ликвидност се изчислява като съотношение на наличните текущи активи на Дружеството (вземания, финансови активи и парични средства) към текущите задължения. Той характеризира степента на покритие на текущите задължения с налични текущи активи (без предплатени разходи). За първото тримесечие на 2016 коефициентът е намалял на 0,76 в сравнение с 1,00 за същия период на 2015 г. Основната причина за намалението на този коефициент, както и на останалите коефициенти за ликвидност, е сключените в края на 2015 сделки за закупуване на дялове

от една от дъщерните компании, който ще се изплащат на месечни вноски в рамките на следващите години.

Коефициентът на абсолютна ликвидност е съотношението на паричните средства и текущите задължения. Той разкрива способността на Дружеството да изплаща текущите си задължения с налични парични средства. През отчетния период коефициентът на абсолютна ликвидност за първото тримесечие на 2016 г. е 0,33 в сравнение с 0,50 за същия период на 2015 г.

Показатели	Оптимално ниво	1-во тим. 2016	1-во трим. 2015	Отклонение
Обща ликвидност	2.0 - 1.5	0.76	1.00	-0.24
Бърза ликвидност	1.0 - 0.5	0.76	1.00	-0.24
Абсолютна ликвидност	0.9 - 0.3	0.33	0.50	-0.17

Други финансови показатели

Показатели	1-во тим. 2016	1-во трим. 2015	Увеличение/ Намаление
Показатели за рентабилност			
Коефициент на нетна рентабилност на приходите от продажби	-0.76	-2.02	1.26
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.01	-0.10	0.09
Коефициент на рентабилност на пасивите	-0.05	-0.37	0.31
Коефициент на капитализация на активите	-0.01	-0.08	0.07
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	0.57	0.33	0.24
Коефициент на ефективност на приходите	1.76	3.02	-1.26
Показатели за финансова независимост			
Коефициент на финансова независимост	5.94	3.71	2.23
Коефициент на задлъжнялост	0.17	0.27	-0.10
Показатели за обръщаемост на вземанията			
Обръщаемост на вземанията	0.23	0.45	-0.22

ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2016 ГОДИНА

- Разширяване на пазарните позиции в Internet of Things чрез дъщерното си дружество Алтерко Роботикс ЕООД
- Постигане на годишен приход (неконсолидиран) от 635 хил. лева от услуги предоставяни на дъщерните дружества и 735 хил. лева от дивиденди;
- Постигане на годишна печалба преди лихви и данъци от 222 хил. лева;
- Подобряване ефективността на управляваните дъщерни дружества.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСК

Управление на финансовия риск

Осъществявайки дейността си Дружеството е изложено на многобройни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск, и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат от промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

А) Пазарен риск

- Валутен риск – от 01.07.1997 година левът е фиксиран към германската марка в съотношение 1 лев = 1 марка, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение 1.95583 лева = 1 евро. Освен в лева и евро Дружеството притежава финансови активи деноминирани в македонски денари, румънски леи, сингапурски долари, малайзийски рингити и тайландски бати. Тези активи представляват участие в капитала на дъщерни дружества, чрез които Дружеството осъществява дейност, тези експозиции не са хеджирани;
- Ценови риск – Дружеството не притежава значителни финансови активи държани за търгуване и няма съществени рискове от промяна в цените;
- Риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат от промяна в пазарните лихвени нива – Дружеството не притежава значителни финансови активи и пасиви с фиксирани лихвени нива и по тази причина не е изложено на рискове от промяна на лихвените нива

Б) Кредитен риск

Към момента Дружеството не е изложено на сериозен кредитен риск, тъй като Дружеството обслужва предимно дъщерните си дружества. Въпреки това в Дружеството има внедрена политика за оценка на кредитния риск на потенциалните клиенти. С повечето от клиентите Дружеството работи от дълъг период от време и ги познава добре. Има система за следене на задлъжнялостта на клиентите и конкретна процедура за действие когато даден клиент забави плащанията си над определен период от време.

В) Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране за оборотни средства при нужда.

През 2014 г. Дружеството не е ползвало външно финансиране, а финансиране предоставено от дъщерните дружества, което означава, че при евентуален проблем с ликвидността може да използва този инструмент за набавяне на парични средства.

Управление на капиталовия риск

Целите при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи дейността си, отговаряйки на критериите за действащо предприятие с цел да осигури очакваната от акционерите възвръщаемост на вложените в бизнеса средства и поддържането на оптимална капиталова структура. Поради факта че Дружеството не използва външно финансиране, капиталовият риск е нисък.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството на Дружеството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, които да дават вярна и честна представа за състоянието на Дружеството и неговите финансови резултати. Ръководството на "Алтерко" АД е изготвило приложения финансов отчет в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане.

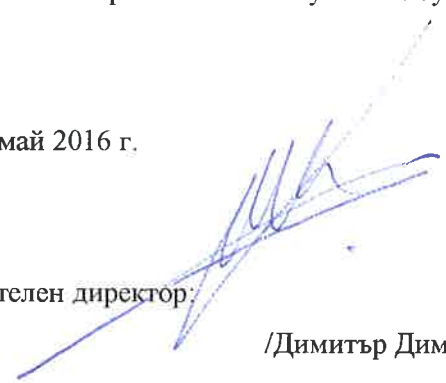
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 март 2016 година е спазен принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите през годината Международните стандарти за финансови отчети и че финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходими мерки насочени към избягване и своевременно откриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Дата: 16 май 2016 г.

Изпълнителен директор:



/Димитър Димитров/