



Българска Финансова Одиторска Компания ООД
Специализирано одиторско предприятие
гр. София, 1505, ул. „Франсис де Пресансе“ №3, ет.4, ап.16 А
Тел.(359)2 971 39 98; Факс (359)2 971 39 34
e-mail: office@bfok.eu

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „АЛТЕРКО“ АД ГР. СОФИЯ

Доклад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Алтерко“ АД, гр. София, включващ отчета за финансовото състояние към 31 Декември 2013 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тя включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Алтерко“ АД към 31 Декември 2013 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на „Алтерко“ АД според чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството ние сме се запознали със съдържанието на приложения годишен доклад на ръководството за дейността на „Алтерко“ АД за отчетната 2013 г. Той не представлява част от годишния му финансов отчет за същия отчетен период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството. Историческата финансова информация, представена в него, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет към 31 Декември 2013 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Специализирано одиторско предприятие „БФОК“ ООД
Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

Дата: 17 Юли 2014 г.
гр. София



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АЛТЕРКО АД ЗА 2013 Г.

Настоящият доклад обхваща дейността на "Алтерко" АД, гр. София за годината, приключваща към 31 Декември 2013 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

"Алтерко" АД има участие в капитала на следните дружества:

- 100% от капитала на Теравойс АД;
- 69,60% от капитала на Тера комюникейшънс АД, България;
- 100% капитала на Тера комюникейшънс ДООЕЛ, Македония;
- 100% от капитала на Мобимекс интернешънъл лимитед, Великобритания;
- 80% от капитала на Тераком РО С.р.л, Румъния.

Чрез своите дъщерни дружества "Алтерко" АД контролира индиректно:

- 75% от капитала на Тераком Унгария лимитед, Унгария;
- 90% от капитала на Тера комюникейшънс Гмбх, Германия.
- 100% от капитала на Теракомуникейшънс ЕООД, България
- 67% от капитала на Global Teracomm Inc., САЩ
- 100% от капитала на Allterco SDN Ltd., Малайзия
- 100% от капитала на ATLC PTE Ltd., Синагапур
- 100% от капитала на ADDS PRO MEDIA PTE Ltd., Синагапур (преименувано на MPAY PTE в началото на 2014 г.)

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

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 ангажименти. Към края на 2013 г. в Дружеството са заети 5 души на трудов договор и 1 на граждански договор. Размерът на разходите за заплати и осигуровки през 2013 година е 629 хиляди лева (2012 г.: 499 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.

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.

Важни събития настъпили след дата на съставяне на годишния финансов отчет

През януари 2014 г. Дружеството придобива дял от 50% в капитала на EDS DOO, Beograd.

СТРУКТУРА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Основния капитал на Дружеството е в размер на 5,488,000 (пет милиона четиристотин осемдесет и осем хиляди) лева и е разпределен в 5,488,000 (пет милиона четиристотин осемдесет и осем хиляди) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен чрез две непарични вноски:

- Непаричната вноска представляваща 100% от акциите на Теравойс ЕАД, с парична оценка 50,000 (петдесет хиляди) лева
- Непаричната вноска представляваща 69.60% от акциите на Тера Комюникейшънс АД, с парична оценка 5 438 000 (пет милиона четиристотин тридесет и осем) лева.

Дружеството не изкупувало обратно свои акции.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите през 2013 година е в състав: Димитър Стоянов Димитров, Светлин Илиев Тодоров и Виктор Георгиев Атанасов. През 2013 година Дружеството е изплатило възнаграждение на членовете на съвета на директорите 383 хил.лв.

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;
- Теракомуникейшънс ЕООД;
- Тера комуникейшънс АД;
- ДВР Ревю ЕООД;
- Авто Лекс Консулт ООД;
- Уеб Енджин ООД.

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 Terascom 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:

- Тера комуникейшънс ГмБХ Германия;
- Mobimex International Великобритания;
- Allterco PTE Ltd., Сингапур;
- Allterco SDN Ltd., Малайзия;
- ATLC PTE Ltd., Сингапур;
- AddsPro Media PTE Ltd., Сингапур

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

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

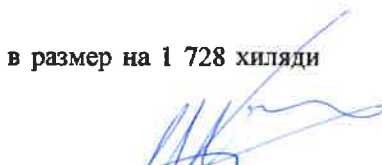
УПРАВЛЕНИЕ

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 1 728 хиляди лева.

Годишен доклад за дейността за 2013 г.


ВЕРНО С
Стр. 3 от 6
ОРИГИНАЛА

Разходите за дейността за годината възлизат на 897 хил. лв. С размера на приходите, Дружеството реализира печалба в размер 831 хил.лв.

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 2013 коефициентът е намалял на 9,51 в сравнение с 15,59 за 2012 г.

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 2013 г. е 4,44 в сравнение с 2,13 за 2012 г.

Показател	Оптимално ниво	2013	2012	Изменение
Обща ликвидност	2.0 – 1.5	9.51	15.59	-6.08
Бърза ликвидност	2.0 – 1.5	9.51	15.59	-6.08
Абсолютна ликвидност	0.9 – 0.3	4.44	2.13	2.31

Други финансови показатели

Показател	2013	2012	Изменение
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	1.93	1.31	0.62
Коефициент на ефективност на приходите	0.52	0.77	-0.25
Показатели за рентабилност			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.83	0.47	0.36
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.14	0.04	0.1
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.8	0.23	0.57
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност	6.75	5.08	1.67
Коефициент на задлъжнялост	0.52	0.2	0.32

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**

ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2014 ГОДИНА

- Постигане на годишен приход (неконсолидиран) от 1,182 хил. лева от услуги предоставяни на дъщерните дружества и 661 хил. лева от дивиденди;
- Постигане на годишна печалба преди лихви и данъци от 1,009 хил. лева;
- Подобряване ефективността на управляваните дъщерни дружества.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСК

Управление на финансовия риск

Осъществявайки дейността си Дружеството е изложено на много бройни 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, британски лири, румънски леи, сингапурски долари, и унгарски форинти. Тези активи представляват участие в капитала на дъщерни дружества, чрез които Дружеството осъществява дейност, тези експозиции не са хеджирани;
- Ценови риск – Дружеството не притежава 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.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

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 2013 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 Декември 2013 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: 29 Март 2014 г.

Изпълнителен директор:

/Димитър Димитров/



ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Годишен доклад за дейността за 2013 г.

Стр. 6 от 6

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013



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

	Приложения	31 Декември 2013	31 Декември 2012
АКТИВИ			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	3.01	25	44
Нематериални активи	3.02	55	-
Инвестиции в дъщерни дружества	3.03	5 905	5 904
Предоставени заеми на свързани предприятия	3.04	-	197
Активи по отсрочени данъци	3.05	1	1
Общо нетекущи активи		5 986	6 146
<i>Текущи активи</i>			
Материални запаси	3.06	-	4
Предоставени заеми на свързани предприятия	3.04	6	56
Вземания от свързани предприятия	3.07	353	224
Търговски вземания	3.08	2	5
Други вземания	3.09	323	330
Пари и парични еквиваленти	3.10	600	98
Предплатени разходи	3.11	1	1
Общо текущи активи		1 285	718
ОБЩО АКТИВИ		7 271	6 864

Дата: 26 Март 2014 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Ивета Вучева/

Изпълнителен директор:

/Димитър Димитров/

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ЕООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на Алтерко АД.

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 43, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 1 от 43



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

	Приложения	31 Декември 2013	31 Декември 2012
ПАСИВИ			
<i>Нетекущи пасиви</i>			
Получен депозит от предприятие в група	3.12	799	1 057
Финансов лизинг	3.13	4	26
Общо нетекущи пасиви		803	1 083
<i>Текущи пасиви</i>			
Текущ дял от финансов лизинг	3.13	19	13
Задължения към свързани предприятия	3.14	50	1
Търговски задължения	3.15	8	4
Задължения към персонала	3.16	4	-
Задължения към осигурителни предприятия	3.17	4	-
Данъчни задължения	3.18	50	28
Общо текущи пасиви		135	46
ОБЩО ПАСИВИ		938	1 129
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	3.19	5 488	5 488
Неразпределена печалба	3.20	845	247
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		6 333	5 735
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		7 271	6 864

Дата: 26 Март 2014 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Ивета Вучева/

Изпълнителен директор:

/Димитър Димитров/



Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ЕООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

17.07.2014



Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на Алтерко АД.

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страниците от 9 до 43, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 2 от 43

ОРИГИНАЛ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013



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

Приложения	2013	2012
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	824	503
Плащания към доставчици	(187)	(368)
Плащания и постъпления по финансиране на дъщерни дружества	638	(38)
Плащания на данъци	(83)	(53)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(647)	(532)
Възстановени данъци	-	3
Плащания за банкови комисионни	(3)	-
Постъпления от лихви	1	1
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(1)	(1)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	542	(485)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с нетегущи материални активи	-	7
Плащания, свързани с нетегущи материални и нематериални активи	(58)	-
Плащания за придобиване на участия в дъщерни дружества	(1)	(111)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(59)	(104)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(16)	-
Постъпления от предоставени депозити на свързани лица	231	879
Плащания по предоставени депозити на свързани лица	(7)	-
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(189)	(287)
Нетни парични потоци от финансова дейност	19	592
Нетно увеличение на паричните наличности и еквиваленти за периода 1 Януари – 31 Декември	502	3
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината	98	95
Парични наличности и еквиваленти в края на годината	600	98

Съставител на финансовия отчет:

/Ивета Вучева/

Изпълнителен директор:

/Димитър Димитров/

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ЕООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на Алтерко АД.

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на стр. 40 до 43, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.



СЪДЪРЖАНИЕ

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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



2.21. Регистриран капитал.....	25
2.22. Данъци върху печалбата.....	26
2.23. Доходи на акция.....	26
2.24. Финансови инструменти	27
2.24.1. Финансови активи.....	27
2.24.2. Финансови пасиви.....	28
2.25. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност	28
2.25.1. Данъци върху дохода.....	28
2.25.2. Провизии за компенсируеми отпуски.....	28
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	29
3. Пояснения към отчета за финансовото състояние	29
3.01. Имоти, машини и съоръжения.....	29
3.02. Нематериални активи	30
3.03. Инвестиции в дъщерни дружества.....	30
3.04. Предоставени заеми на свързани предприятия.....	31
3.05. Активи по отсрочени данъци.....	32
3.06. Материални запаси	32
3.07. Вземания от свързани предприятия	32
3.08. Търговски вземания	33
3.09. Други вземания	33
3.10. Пари и парични еквиваленти	34
3.11. Предплатени разходи.....	34
3.12. Получен депозит от предприятие в група	34
3.13. Финансов лизинг.....	35
3.14. Задължения към свързани предприятия	35
3.15. Търговски задължения.....	35
3.16. Задължения към персонала	36
3.17. Задължения към осигурителни предприятия	36
3.18. Данъчни задължения	36
3.19. Основен капитал	36
3.20. Неразпределена печалба.....	37
4. Пояснения към Отчета за всеобхватния доход	37
4.01. Приходи от услуги.....	37
4.02. Други приходи от дейността.....	37
4.03. Административни разходи.....	38

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

ВАРНО С
ОРИГИНАЛ
 Стр. 7 от 43

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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



4.04.	Други разходи от дейността.....	38
4.05.	Финансови разходи.....	38
4.06.	Основна печалба на акция в лева	38
5.	Сделки със свързани лица.....	39
6.	Ключов управленски персонал.....	39
7.	Финансови инструменти по категории	39
8.	Управление на финансовия риск.....	40
9.	Събития след датата на съставяне на отчета	43

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



1. Юридически статут и обща информация за дружеството

“Алтерко” АД, гр. София е вписано в Търговския регистър към Агенция по висванията с ЕИК по Булстат: 201047670. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, район р-н Овча купел, бул. Никола Петков No 81, ет. 4. Дружеството е регистрирано с капитал 50 000 /петдесет хиляди лева/. На 13 Май 2010 г. е направена допълнителна апортна вноска в размер на 5 438 000 /пет милиона четиристотин тридесет и осем хиляди/ лева. Регистрираният капитал е внесен изцяло.

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

2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

2.1.1. База за съставяне на финансовия отчет

Индивидуалният 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), и разясненията за тяхното прилагане, разработени от Комитета по разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз и приложими в Република България от 1 Януари 2013 г.

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета по разяснения на МСФО (КРМСФО) и приети от Европейския съюз, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – висока свръхинфлация и премахване на фиксираните дати за предприятия, прилагащи МСФО за първи път, приети от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – държавни заеми, приети от Европейския съюз на 4 Март 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от Европейския съюз на 13 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

**ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА**

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети – представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, приети от Европейския съюз на 5 Юни 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Юли 2012 г.);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочен данък: възстановяване на основни активи, приети от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при счетоводното отчитане и оповестяването на доходите на наетите лица при напускане, приети от Европейския съюз на 5 Юни 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- Изменения на различни стандарти – Подобрения на МСФО (цикъл 2009 – 2011), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34), основно с цел изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, прието от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.).

Приемането на тези изменения на съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, които все още не са влезли в сила

Посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета по разяснения на МСФО (КРМСФО), са приети от Европейския съюз към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСФО 11 Съвместни предприятия, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСС 28 (изменен през 2011 г.) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

ВЯНУС
ОРИГИНАЛ

Стр. 10 от 43

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



Януари 2014 г.);

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети – инвестиционни предприятия, приети от Европейския съюз на 20 Ноември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от Европейския съюз на 13 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи, приети от Европейския съюз на 19 Декември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането, приети от Европейския съюз на 19 Декември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.).

Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета по разяснения на МСФО (КРМСФО), които все още не са приети от Европейския съюз

Към настоящия момент приетите от Европейския съюз стандарти и разяснения не се различават съществено от тези, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета по разяснения на МСФО (КРМСФО), с изключение на посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са приети от Европейския съюз към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти и последващите изменения (Ефективната дата все още не е определена.);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Юли 2014 г.);
- 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 и МСС 38), основно с цел изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Юли 2014 г.);
- 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 изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия (в сила за отчетни периоди, започващи на

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

ВЕРНО С
Стр. 11 от 43
ОРИГИНАЛА

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



или след 1 Юли 2014 г.);

- КРМСФО 21 Налози (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Юли 2014 г.).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в отчетния период на първоначалното им прилагане.

В същото време отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и финансови пасиви, чиито принципи не са приети от Европейския съюз, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и финансови пасиви съгласно МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако бъде приложен към отчетната дата.

2.1.2. Основни предположения

Настоящият финансов отчет на Дружеството е изготвен на база справедлива стойност.

Текущо начисляване

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

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

Действащо предприятие

Финансовите отчети се изготвят на база действащо предприятие, като се приема че Дружеството нямат нито намерение нито потребност да пристъпят 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.

Финансовите отчети трябва да представят честно финансовото състояние, финансовите резултати от дейността и паричните потоци.

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013**



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

	Приложения	2013	2012
Приходи	4.01	1 005	497
Други приходи от дейността	4.02	723	513
Административни разходи	4.03	(840)	(730)
Други разходи от дейността	4.04	(3)	(3)
Печалба от оперативната дейност		885	277
Финансови разходи	4.05	(54)	(40)
Печалба от обичайната дейност		831	237
Печалба преди данъци		831	237
Разходи за данъци		-	(4)
Нетна печалба		831	233
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД		831	233
Основен доход на акция в български лева	4.06	0.1514	0.0425

Дата: 26 Март 2014 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Ивета Вучева/

Изпълнителен директор:

/Димитър Димитров/



Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ЕООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

17.07.2014

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на Алтерко АД.

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници 9 до 43, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.



Стр. 3 от 43
ОРИГИНАЛ

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013**



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

Приложения	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1.1.2012 г.	5 488	15	5 503
Други изменения в собствения капитал	-	(1)	(1)
Преизчислено начално салдо	5 488	14	5 502
Общ всеобхватен доход за отчетния период	-	233	233
Салдо към 31.12.2012 г.	3.19; 3.20 5 488	247	5 735
Салдо към 1.1.2013 г.	5 488	247	5 735
Разпределение на дивиденди	-	(233)	(233)
Общ всеобхватен доход за отчетния период	-	831	831
Салдо към 31.12.2013 г.	3.19; 3.20 5 488	845	6 333

Дата: 26 Март 2014 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Ивета Вучева/

Изпълнителен директор:

/Димитър Димитров/



Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ЕООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:

37
/Зоя Петрова/

17.07.14



Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на Алтерко АД.

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 43, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.



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



Честното представяне изисква достоверно представяне на ефектите от операциите, други събития и условия в съответствие с дефинициите и критериите за признаване на активи, пасиви, приходи и разходи, заложи в текстовете на Общите положения на Международните счетоводни стандарти.

Предположението за честно представяне се постига, като финансовите отчети се съставят при съблюдаване на четирите качествени характеристики – разбираемост, уместност, надеждност и сравнимост.

2.2. Приблизителни оценки

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

2.3. Консолидиран финансов отчет

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

Консолидираният финансов отчет се съставя от „Алтерко“ АД.

2.4. Сравнителни данни

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

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

2.5. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

За 2013 г. и 2012 г. не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на Дружеството, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

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



2.6. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

2.6.1. Функционална и отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на представяне на елементите на финансовия отчет на Дружеството е българският лев, който е с фиксиран курс към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1 от 01.01.1999 г. по силата на въведения валутен борд в България.

Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева. Сумите над 500 лева са закръглени към 1 хил. лева при представянето им във финансовия отчет и приложението.

2.6.2. Сделки и салда

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

Към всяка дата на съставяне на отчета:

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

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

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

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

2.7. Приходи

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

2.7.1. Обхват на приходите

Обхватът на приходите в холдинга е:

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

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



- б) други приходи – приходи от продажба на нетекущи активи;
- в) вътрешно фирмени приходи от продажба на услуги между отделните дружества от групата.

2.7.2. Признаване на приходите

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

Приходите се признават, когато едновременно са налице следните критерии:

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

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

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

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

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

2.7.3. Приходи от лихви

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

2.7.4. Приходи от услуги

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

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

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



- а) сумата на прихода може надеждно да се изчисли;
- б) има икономическа изгода, свързана със сделките;
- в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени за завършване на сделката са надеждно измерени;
- г) етапът на завършеност на сделката за извършените услуги се определя чрез проверка на извършената работа по сделката за извършените услуги.

2.7.5. Оценка на приходите

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

2.8. Разходи

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

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

2.9. Имоти, машини и съоръжения

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

Първоначално оценяване

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

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

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

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



Оценка след признаване

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

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

Методи на амортизация

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

Транспортни средства

4 години

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

Отписване на нетекущи материални активи

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

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

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

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



2.10. Нематериални активи

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

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

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

Първоначална оценка

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

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

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

Последващи разходи

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

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



2.11. Инвестиции в дъщерни дружества

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 и упражняване на контрол в тези предприятия. Като инвестиции в дъщерни предприятия се отчита притежанието в капитала на следните дружества:

- Tera Communications AD, Bulgaria
- Teravoice AD, Bulgaria
- Teracomm RO SRL, Romania
- Тера Комуникейшнс ДООЕЛ Скопје
- Mobimex International Ltd., UK.

„Алтерко“ АД косвено притежава следните дружества:

- Tera Communications GmbH, Germany, чрез Тера Комюникейшънс АД;
- Alltreco PTE Ltd, Singapore, чрез Mobimex International Ltd., UK.;
- Teracomm Hungary Ltd., Hungary, чрез Mobimex International Ltd., UK.
- Теракомуникейшънс ЕООД, чрез Теравоис АД;
- Allterco SDN, Malaysia, чрез Allterco PTE;
- ATLC, чрез Allterco PTE;
- Global Teracomm Inc, USA, чрез Тера Комюникейшънс АД;
- AddsPro Media PTE, чрез Allterco PTE.

а) Първоначална оценка

Към датата на придобиване инвестициите в дъщерни предприятия се оценяват по разходите за придобиване /себестойност/ на инвестицията, определена по справедлива стойност.

При покупка на инвестиции в дъщерни дружества се прилага метода „дата на търгуване“ (склучване на сделката).

б) Последваща оценка на акции и/ или дялове в дъщерни предприятия

Към датата на съставяне на финансовия отчет инвестициите в акции и/ или дялове в дъщерни предприятия, участващи в консолидиран отчет, се оценяват като се прилага себестойностния метод. Ако съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности, същите се оценяват по справедлива стойност, към датата на съставяне на отчета.

Към всяка дата на съставяне на отчета ръководствата правят оценка дали съществуват индикатори за обезценка на инвестициите. Като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества се използват: решението за обявяване в процедура по ликвидация на дъщерни дружества, отрицателни нетни активи (собствен капитал) посочени в отчета за финансово състояние или нетни

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

активи, които не са достатъчни за покриване на задълженията им към датата на съставяне на финансовия отчет.

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

При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в Отчета за всеобхватния доход в съответствие с разпоредбите на съответния стандарт (МСС 39).

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

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

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

2.12. Активи по отсрочени данъци

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

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

Отсрочените данъчни активи са оцени на база данъчна ставка, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила към 31 Декември 2013 година.

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

2.13. Търговски и други вземания

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

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

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



2.14. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

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

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

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

Заемите се отпускат при пазарни лихвени проценти.

2.15. Парни 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:

- лихвите по получените кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити за оборотен капитал се включват в оперативна дейност;

2.16. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.17. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 21 от 43
ОРИГИНАЛ

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



Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчета за всеобхватния доход към „Финансови разходи“ през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

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

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

Заемите се отпускат при пазарни лихвени проценти.

2.18. Лизинг

2.18.1. Оперативен лизинг

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

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

2.18.2. Финансов лизинг

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

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

2.19. Доходи на персонала

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

Краткосрочни доходи

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

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

Програма с определени осигурителни вноски

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



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

а) Размерът на осигурителните вноски за фонд "Пенсии" за периода 1 Януари 2012 г. – 31 Декември 2013 г. е както следва:

- За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 17,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 55,62 : 44,38 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

- За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 12,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 55,47 : 44,53 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

б) Размерът на осигурителните вноски за Универсален пенсионен фонд за периода 1 Януари 2012 г. – 31 Декември 2013 г. за лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г., е 5%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 56 : 44 за работещите при условията на втора и трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

в) Размерът на осигурителните вноски за фонд "Общо заболяване и майчинство" за периода 1 Януари 2012 г. – 31 Декември 2013 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 3,5%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

г) Размерът на осигурителните вноски за фонд "Безработица" за периода 1 Януари 2012 г. – 31 Декември 2013 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 1%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

д) Работодателят прави осигурителни вноски изцяло за своя сметка за фонд "ТЗГПБ", които са диференцирани за различните предприятия от 0,4% до 1,1% в зависимост от икономическата дейност на съответната фирма. като за "АЛТЕРКО" АД за 2013 г. те са в размер на 0,5% .

е) Размерът на осигурителните вноски за здравно осигуряване за периода 1 Януари 2012 г. – 31 Декември 2013 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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



Програма с определени доходи

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

2.20. Провизии

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

2.21. Регистриран капитал

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

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

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

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

а) неразпределена печалба;

б) непокрита загуба;

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

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



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

2.22. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2013г. е 10% (за 2012 г. – 10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

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

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

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

Към 31.12.2013 г. и 31.12.2012 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10%.

2.23. Доходи на акция

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

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.

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



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

2.24. Финансови инструменти

2.24.1. Финансови активи

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

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

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

Кредити и вземания

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

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



2.24.2. Финансови пасиви

Дружествата класифицират дълговите инструменти като финансови задължения.

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

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

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

2.25.1. Данъци върху дохода

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

2.25.2. Провизии за компенсируеми отпуски

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки за задължителното държавно обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски се 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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



БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3. Пояснения към отчета за финансовото състояние

3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
01.01.2012			
Отчетна стойност	77	-	77
Амортизация	(14)	-	(14)
Балансова стойност	63	-	63
Придобивания (отчетна стойност)	4	-	4
Покупка	4	-	4
Намаления (балансова стойност)	(3)	-	(3)
Продажба	(3)	-	(3)
Амортизация за периода	(20)	-	(20)
Изменения на амортизацията	1	-	1
Амортизация на отписаните активи	1	-	1
31.12.2012			
Отчетна стойност	77	-	77
Амортизация	(33)	-	(33)
Балансова стойност	44	-	44
01.01.2013			
Отчетна стойност	77	-	77
Амортизация	(33)	-	(33)
Балансова стойност	44	-	44
Придобивания (отчетна стойност)	-	1	1
Покупка	-	1	1
Амортизация за периода	(20)	-	(20)
31.12.2013			
Отчетна стойност	77	1	78
Амортизация	(53)	-	(53)
Балансова стойност	24	1	25

Към 31 Декември 2013 г. в Отчета за финансово състояние на Дружеството не са включени имоти, машини и съоръжения, върху които са учредени тежести (особени залози) във връзка с обезпечаване на ползваните от Дружеството банкови заеми.

Към 31 Декември 2013 г. в състава на нетекущите материални активи няма активи, които са напълно амортизирани.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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



3.02. Нематериални активи

	Подобрения върху нает актив
01.01.2012	
Отчетна стойност	-
Амортизация	-
Балансова стойност	-
31.12.2012	
Отчетна стойност	-
Амортизация	-
Балансова стойност	-
01.01.2013	
Отчетна стойност	-
Амортизация	-
Балансова стойност	-
Придобивания (отчетна стойност)	57
Покупка	57
Амортизация за периода	(2)
31.12.2013	
Отчетна стойност	57
Амортизация	(2)
Балансова стойност	55

3.03. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 Декември инвестициите в дъщерните дружества са:

	2013	2012
В началото на периода		
Балансова стойност	5 904	5 630
Придобивания (отчетна стойност)	1	274
Придобивания чрез покупка	1	274
В края на периода		
Балансова стойност	5 905	5 904

Инвестициите в дъщерни предприятия както за 2013 г., така и за 2012 са както следва:

Наименование предприятията, в съучастията	на са	Процент на съучастие 2013	Размер на съучастие 2013	Процент на съучастие 2012	Размер на съучастие 2012
В страната					
Тера комуникайшънс АД		69.60%	5 844	69.60%	5 844
Теравойс ЕАД		100.00%	50	100.00%	50
В чужбина					
Тера Комуникайшънс ДООЕЛ Скопје		100.00%	10	100.00%	10
Теракомм Ро С.Р.Л.		80.00%	1	80.00%	-
Мобимекс Интернешънъл Лимитид		100.00%	-	100.00%	-
Общо:			5 905		5 904

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



Чуждестранните дружества Мобимекс Интернешънъл Лимитид и Теракомм Ро С.Р.Л. са придобити чрез покупка на дялове в Мобимекс Интернешънъл Лимитид на 24.03.2010 на стойност 2 £ (4.69 лв.) и съответно покупка на дялове в Теракомм Ро С.Р.Л. на 15.04.2010 г. 160 леи на стойност (75.57 лв.) и увеличение размера на капитала с 1440 леи на стойност 650,65 лв. на 30.09.2014 г. и общ размер на инвестицията към 31.12.2013 г. 1600 леи на стойност 726,22 лв.

„Алтерко“ АД притежава косвено следните предприятия:

- Tera Communications GmbH, Germany – 90% притежание на Тера комюникейшънс АД;
- Allterco PTE Ltd, Singapore – 62.50% притежание на Mobimex International Ltd., UK.;
- Teracom Hungary Ltd., Hungary – 75% притежание на Mobimex International Ltd., UK;
- Теракомуникейшънс ЕООД – 100% собственост на Теравойс ЕАД;
- Allterco SDN, Malaysia – 100% собственост на Allterco PTE;
- ATLC – 100% собственост на Allterco PTE;
- Global Teracom Inc, USA – 67% притежание на Тера комюникейшънс АД;

3.04. Предоставени заеми на свързани предприятия

Амортизируемата част на вземанията по предоставени заеми е както следва:

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Теравойс ЕАД, в т.ч.	1	197
- до една година	1	-
- над една година	-	197
Мобимекс Интернешънъл Лимитид, в т.ч.	5	56
- до една година	5	56
- над една година	-	-
Общо предоставени заеми на свързани предприятия – нетекуща част:	-	197
Общо предоставени заеми на свързани предприятия – текуща част:	6	56

Условията по договорите могат да бъдат представени както следва:

Контрагент	Теравойс ЕАД
Договор дата	1 Септември 2010
Дата анекс	1 Септември 2011
Дата анекс 2	1 Април 2012
Общ размер	до 150 000 евро
Цел	свободна револвираща кредитна линия на дружеството за оперативни разходи и развитие на бизнеса
Лихвен процент	7%
Падеж	31 Декември 2015
Главница към 31 Декември 2013 г.	-
Лихва към 31 Декември 2013 г.	1
Главница към 31 Декември 2012 г.	179
Лихва към 31 Декември 2012 г.	18

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**
Стр. 31 от 43

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



Контрагент	Мобимекс Интернешънъл Лимитид
Договор дата	1 Ноември 2010
Дата анекс	1 Ноември 2011
Общ размер	до 50 000 евро
Цел	свободна револвираща кредитна линия на дружеството за оперативни разходи и развитие на бизнеса
Лихвен процент	7%
Падеж	30 Юни 2013
Главница към 31 Декември 2013 г.	-
Лихва към 31 Декември 2013 г.	5
Главница към 31 Декември 2012 г.	49
Лихва към 31 Декември 2012 г.	7

3.05. Активи по отсрочени данъци

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

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Начисления по неизползувани отпуски	1	-
Разходи от последващи оценки	-	1
Общо:	1	1

3.06. Материални запаси

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Гориво	-	4

3.07. Вземания от свързани предприятия

Вземания от свързани лица са представени както следва:

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Тера Комюникейшънс АД	66	110
Тера Комуникейшънс ДООЕЛ Скопје	12	21
Теракомм Ро С.Р.Л.	70	19
Теравойс ЕАД	139	-
Allterco PTE.LTD	66	74
Общо:	353	224

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



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

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Отчетна стойност		
до 30 дни	223	169
от 31 до 60 дни	128	37
от 61 до 90 дни	1	-
от 91 до 365 дни	1	18
Общо:	353	224

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
По видове валути		
в BGN	205	110
в EUR	148	114
Общо:	353	224

3.08. Търговски вземания

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Вземания от клиенти	1	-
Авансово изплатени суми към доставчици	1	5
Общо:	2	5

Възрастовата структура на търговските вземания е както следва:

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Отчетна стойност		
до 30 дни	-	5
от 31 до 60 дни	-	-
от 61 до 90 дни	-	-
от 91 до 120	1	-
над 120	1	-
Общо:	2	5

3.09. Други вземания

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Подотчени лица	13	-
Разчети със собственици	310	330
Общо:	323	330

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛА

Стр. 33 от 43

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



3.10. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ, в т.ч.	85	93
Каса в левове	18	22
Каса във валута	67	71
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ, в т.ч.	468	5
Разплащателна сметка в левове	453	4
Разплащателна сметка във валута	15	1
Банкова гаранция	47	-
Общо:	600	98

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

<i>По видове валути</i>	31 Декември 2013	31 Декември 2012
в BGN	471	26
в EUR	129	72
Общо:	600	98

3.11. Предплатени разходи

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Застраховки	1	1

3.12. Получен депозит от предприятие в група

Амортизируемата част на задълженията по получените депозити е както следва:

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Получен депозит, в т.ч.	799	1 057
- до една година	-	-
- над една година	799	1 057
Общо получен депозит – нетекуща част:	799	1 057
Общо получен депозит – текуща част:	-	-

На 01 Юни 2010 г. Дружеството е сключило договор за депозит на парични средства в холдингова структура с „Тера комюникейшънс“ АД. Срока на договора е 12 месеца, от постъпването на част от сумата по договора по банковата сметка на „Алтерко“ АД. Размерът на лихвата е 3,5 % на годишна база, изплащането и ще бъде извършено на падежа, заедно с връщане на паричните средства.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**
Стр. 34 от 43

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



На 1 август 2013 е сключен анекс към договора за удължаване на срока на действие по договора за депозит до 1 Април 2016 г.

Задължението на Алтерко АД към 31 Декември 2013 г. към Тера Комюникейшънс АД по договора за депозит е в размер 779 хил. лв., от които 691 хил. лв. главница и 108 хил. лв. лихва.

Задължението на Алтерко АД към 31 Декември 2012 г. към Тера Комюникейшънс АД по договора за депозит е в размер 1057 хил. лв., от които 995 хил. лв. главница и 62 хил. лв. лихва.

3.13. Финансов лизинг

Лизингодател	31 Декември 2013			31 Декември 2012		
	До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
МОТО-ПФОЕ ЕООД	19	4	23	13	26	39

Към 31.12.2013 г. Дружеството е лизингополучател по един договор за финансов лизинг:

На 14.03.2011 г. Дружеството е сключило договор с "Мото ПФое" ЕООД за финансово обвързан лизинг с опция за прехвърляне правото на собственост за автомобил Волво.

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

3.14. Задължения към свързани предприятия

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Тера Комюникейшънс АД	50	1

3.15. Търговски задължения

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Доставчици	8	4
Отчетна стойност до 30 дни	8	4
По видове валути	31 Декември 2013	31 Декември 2012
в BGN	8	4

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



3.16. Задължения към персонала

Задълженията към персонала към 31.12.2013 г., представляват задължения към персонала по неизползвани отпуски.

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Задължения по неизползвани отпуски	4	-

3.17. Задължения към осигурителни предприятия

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗГБ"	1	-
Допълнително задължително пенсионно осигуряване	1	-
Здравно осигуряване	1	-
Социални осигуровки по неизползвани отпуски	1	-
Общо:	4	-

3.18. Данъчни задължения

	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Задължения по данък върху добавената стойност	32	13
Данък дивидент	11	15
ДДФЛ	7	-
Общо:	50	28

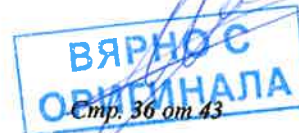
3.19. Основен капитал

Капиталът е записан изцяло от акционерите и внесен изцяло чрез непарична вноска в размер на 50 000 лв, с вносител Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров. Регистриран е стойност 50 000 лв. Всички дялове са с право на получаване на дивиденди и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

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.

Втората непарична вноска е за сумата от 5 438 000 лв., като вносител 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.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



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.

Членове на Съвета на директорите са:

1. Светлин Илиев Тодоров
2. Димитър Стоянов Димитров
3. Виктор Георгиев Атанасов

3.20. Неразпределена печалба

	2013	2012
1. Начално салдо	247	15
Корекция на грешки от предходни периоди	-	(1)
2. Преизчислено начално салдо	247	14
3. Финансов резултат преди данъчно облагане	831	237
4. Отсрочени данъци	-	(4)
5. Печалба за отчетния период	831	233
6. Разпределение на дивидент	(233)	-
7. Неразпределена печалба (2 + 5 + 6)	845	247

4. Пояснения към Отчета за всеобхватния доход

4.01. Приходи от услуги

Приходите могат да бъдат анализирани, както следва:

	2013	2012
Приходи от управленски услуги	1 005	497

4.02. Други приходи от дейността

	2013			2012		
	Приход	Балансова стойност на продадени активи	Нетен резултат	Приход	Балансова стойност на продадени активи	Нетен резултат
Имоти, машини и съоръжения	-	-	-	7	(3)	4
Наеми	29	x	29	-	x	-
Приход от данъчни временни разлики	-	x	-	7	x	7
Приходи от лихви в т.ч.	12	x	12	15	x	15
Лихви от свързани предприятия	12	x	12	15	x	15
Приходи от съучастия – дивиденди	682	x	682	487	x	487
Общо:	723	-	723	516	(3)	513

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 37 от 43

ВЕРНО С
ОРИГИНАЛ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



4.03. Административни разходи

	2013	2012
Разходи за материали, в т.ч.	3	16
Офис материали, техника и консумативи	3	1
Гориво и поддръжка на леки коли	-	15
Разходи за външни услуги, в т.ч.	124	159
Наем офис	55	9
Разходи за комуникация	3	7
Граждански договори	33	33
Застраховки	3	-
Транспорт	7	-
Консултантски, юридически, счетоводни услуги и одиторски услуги	10	101
Ремонт	7	-
Данъци и такси	3	7
Реклама	2	-
Други	1	2
Разходи за амортизации	22	20
Разходи за заплати	605	480
Разходи за осигуровки	24	19
Други разходи, в т.ч.	62	36
Разходи за командировки	16	31
Отписани вземания	-	1
Представителни разходи	45	4
Други	1	-
Общо:	840	730

4.04. Други разходи от дейността

	2013	2012
Банкови такси	3	3

4.05. Финансови разходи

	2013	2012
Разходи за лихви по получени заеми	46	36
Разходи за лихви по финансов лизинг	3	4
Разходи по валутни операции	5	-
Общо:	54	40

4.06. Основна печалба на акция в лева

	2013	2012
Нетна печалба за отчетния период в български лева	831 082.44	233 083.88
Брой акции	5 488 000	5 488 000
Основен доход на акция в български лева:	0.1514	0.0425

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети.



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



5. Сделки със свързани лица

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Дружество	Вид на свързаността
Тера Комюникейшънс АД	Дъщерно дружество
Теравойс ЕАД	Дъщерно дружество
Тера Комуникайшънс ДООЕЛ Скопје	Дъщерно дружество
Теракомм Ро С.Р.Л.	Дъщерно дружество
Allterco PTE.LTD	Дъщерно дружество

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

	2013	2012
Доставки от свързани лица, в т. ч. :		
Доставки на услуги /наеми/ от:		
– Дъщерни дружества	7	9
Доставки на нетекущи активи от:		
– Дъщерни дружества	-	4
Доставки на лихви от:		
– Дъщерни дружества	46	36
Общо:	53	49

	2013	2012
Продажби на свързани лица, в т.ч.:		
Продажби на услуги за:		
– Дъщерни дружества	999	497
Продажби наеми за:		
– Дъщерни дружества	21	-
Доставки на лихви от:		
– Дъщерни дружества	12	14
Общо:	1 032	511

6. Ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал е оповестен в т.1.

	2013	2012
Възнаграждения на Изпълнителния директор	383	330

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:

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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



Финансови активи според отчета за финансово състояние	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Парични средства и еквиваленти	600	98
Предоставени заеми на свързани предприятия	6	253
Вземания от свързани предприятия	353	224
Търговски вземания	2	5
Общо:	961	580

Финансови пасиви според отчета за финансово състояние	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Задължения към свързани предприятия	50	1
Получен депозит от предприятия в група	799	1 057
Търговски задължения	8	4
Лизинг	23	39
Общо:	880	1 101

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

8. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск включващ ценови риск, кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на пазара на услугите осъществявани от Дружеството за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на Дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

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

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



Пазарен риск

а. Валутен риск

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

Дружеството осъществява основните си доставки в лева.

б. Ценови риск

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

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

в. Кредитен риск

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

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

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

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

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

г. Ликвиден риск

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

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



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

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

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

Риск на лихвоносните парични потоци

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

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

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 Декември: