ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

Настоящият доклад обхваща дейността на “АЛТЕРПЕЙ” ЕООД, гр. София за годината, приключваща към 31 Декември 2018 година. По същество той представлява икономически анализ на финансовото състояние като предоставя и друга съществена информация относно резултатите от дейността на дружеството. Настоящият доклад за дейността има съдържанието, предвидено чл. 39 от Закона за счетоводството.

1. Описание на дейността

„Алтерпей“ЕООД е учредено като дружество с ограничена отговорност по смисъла на Търговския закон. Дружеството е с ЕИК: 203903540 и със седалище и адрес на управление: град София, област София (столица), община Столична, р-н Лозенец, Пощенски код: 1404,бул. „Черни Връх“ № 103, офис 3

Основната дейност на дружеството е: Предоставяне на канал за онлайн разплащания; разработване, приложение и поддръжка на софтуеър за разплащателни системи; възмездно предоставяне ползването на интелектуална и индустриална собственост; съпътстващи дейности; извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.

Дружеството е регистрирано с капитал от 1 000 лева. Регистрираният капитал е внесен напълно.

Едноличен собственик на капитала на „Алтерпей“ ЕООД е Алтерко АД.

Дружеството се управлява и представлява от Димитър Стоянов Димитров и Сергей Владимиров Пеков.

2. Представяне на развитието на дейността през отчетния период и финансово състояние на Дружеството

- **Приходи от продажби**

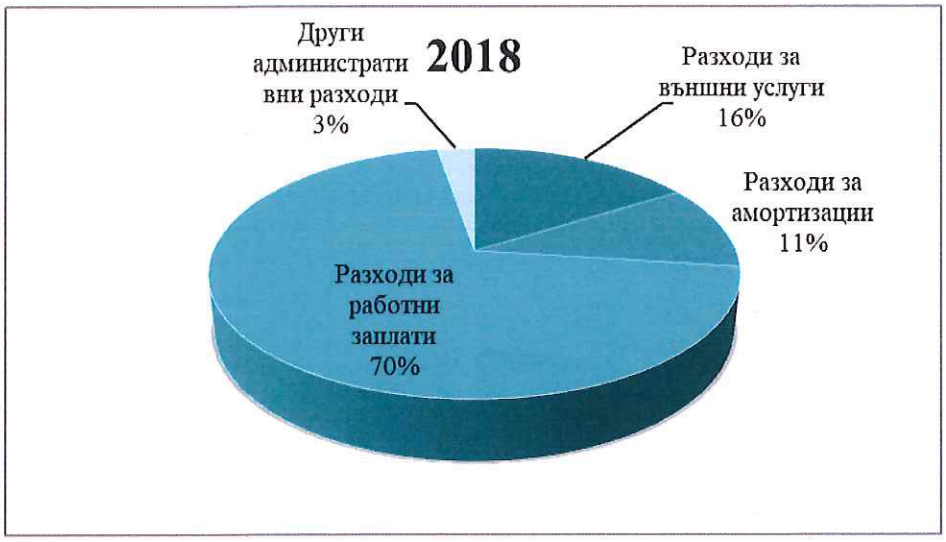
	2018	2017	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2018 г. в сравнение с 2017 г. в %
Приходи от продажба на услуги	130	248	-118	-47.58%
Общо:	**130**	**248**	**-118**	**-47.58%**

Приходите от продажба са намалели със 118 хил. лева за 2018г. в сравнение с предходната отчетна година.

- **Административни разходи**

	2018	2017	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2018 г. в сравнение с 2017 г. в %
Разходи за външни услуги	6	7	-1	-14.29%
Разходи за амортизации	4	10	-6	-60.00%
Разходи за работни заплати	26	34	-8	-23.53%
Разходи за осигуровки	-	2	-2	-100.00%
Други административни разходи	1	1	-	-
Общо:	**37**	**54**	**-17**	**-31.48%**

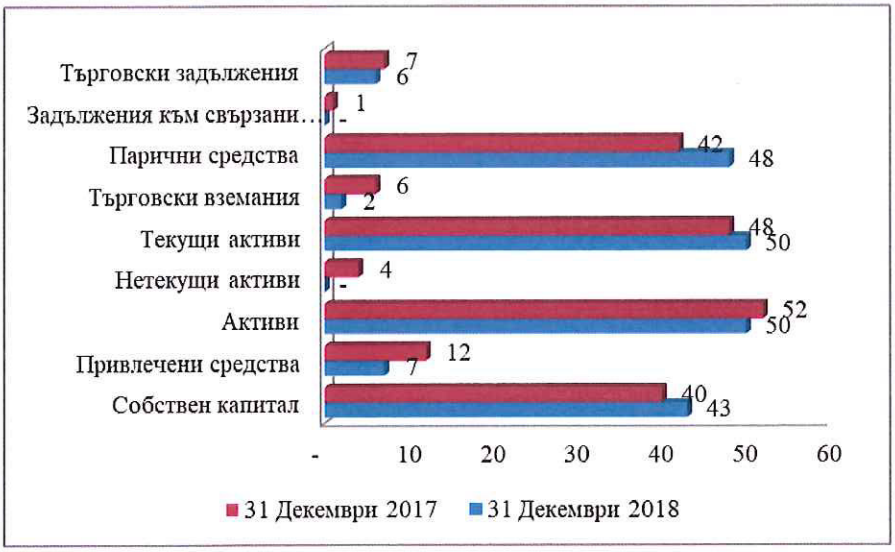
За 2018 г. общият размер на административните разходи е намалял със 17 хил. лв., спрямо предходния отчетен период. Най-голям дял имат разходите за работни заплати, които бележат спад с 8 хил.лв. и възлизат на 26 хил. лв. Разходите за външни услуги също са намалели с 1 хил.лв. Разходите за амортизации през 2018 г. са на стойност 4 хил.лв. и бележат спад с 6 хил. лв., като в сравнение с предходната година са се намалели с 60%. Разходите за осигуровки също бележат спад с относително изменение 100.00%. Другите административни разходи остават непреоменени.



От направеният анализ се вижда, че през 2018 г. най- голям относителен дял имат разходите за заплати, които съставляват 70 % от всички администратавни разходи. На следващо място са разходите за външни услуги с 16 % и разходите за амортизации с 11%. Другите разходи са 3% от общата стойност на администраивните разходи.

3. Анализ на отчет за финансовото състояние

Наименование	31 Декември 2018	31 Декември 2017	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2018 г. в сравнение с 2017 г. в %
Собствен капитал	43	40	3	8%
Привлечени средства	7	12	-5	-42%
Активи	50	52	-2	-4%
Нетекущи активи	-	4	-4	-100%
Текущи активи	50	48	2	4%
Търговски вземания	2	6	-4	-67%
Парични средства	48	42	6	14%
Задължения към свързани предприятия	-	1	-1	-100%
Търговски задължения	6	7	-1	-14%



Собственият капитал за 2018 г. се е увеличил с 3 хил., което се дължи на текущия финансов резултат за 2018 г. Привлечените средства са се намалили с 5 хил. лева. Общата сума на активите бележи спад с 2 хил.лв., и възлизат на 50 хил.лв. Търговските вземания бележат спад пред отчетната година спрямо 2017 г., като абсолютното изменение е 4 хил.лв, и възлизат на 2 хил.лв. Паричните средства са се увеличили с 6 хил.лв. и към 31 Декември 2018 г. са на стойност 48 хил.лв. Задълженията към свързани предприятия бележат спад с 1 хил.лв или 100%. Търговските задължения също бележат спад с 1 хил.лв.

4. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Ликвидност

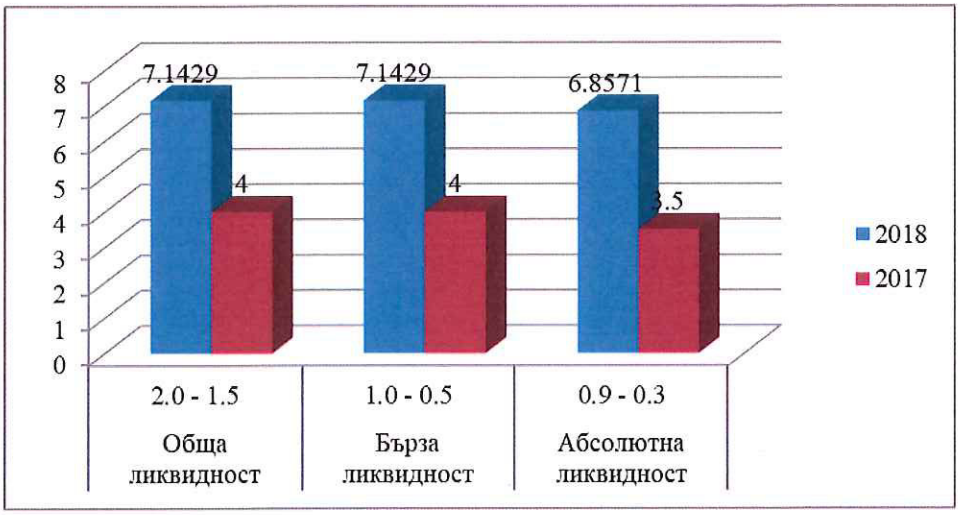
Показателите за ликвидност характеризират способността на фирмата да изплаща своевременно, регулярно и в необходимите размери текущите си задължения с налични краткотрайни активи (без разходи за бъдещи периоди).

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

Показатели	Оптимално ниво	2018	2017	Отклонение
Обща ликвидност	2.0 - 1.5	7.1429	4.0000	3.1429
Бърза ликвидност	1.0 - 0.5	7.1429	4.0000	3.1429
Абсолютна ликвидност	0.9 - 0.3	6.8571	3.5000	3.3571

Коефициентът на обща ликвидност характеризира степента на покритие на текущите задължения с налични текущи активи (без Предплатени разходи) и е 7.1429 за 2018 г. при 4.0000 за 2017 г., което е с 3.1429 пункта повече.

Коефициентът на абсолютна ликвидност отразява способността на предприятието с наличните парични средства към даден момент да бъдат изплатени незабавно текущите задължения на Дружеството. Коефициентът на абсолютна ликвидност бележи ръстс 3.3571 пункта през 2018 г. спрямо 2017 г., причина за което е увеличилите се парични средства на Дружеството към 31 Декември 2018 г. спрямо тези към 31 Декември 2017 г.



Показатели за ефективност, рентабилност, финансова автономност и показатели за вземания и задължения:

№	Показатели	2018	2017	Увеличение/ Намаление
1	*2*	*3*	*4*	*(3 – 4)*
I.	**Показатели за рентабилност**			
1.	Коефициент на нетна рентабилност на приходите от продажби	0.0231	0.1290	-0.1060
2.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.0723	1.3333	-1.2610
3.	Коефициент на рентабилност на пасивите	0.3158	1.3333	-1.0175
4.	Коефициент на капитализация на активите	0.0588	0.6667	-0.6078
5.	Процент на брутната печалба/ загуба	35.3846	40.3226	-4.9380
II.	**Показатели за ефективност**			
1.	Коефициент на ефективност на разходите	1.0317	1.1698	-0.1381
2.	Коефициент на ефективност на приходите	0.9692	0.8548	0.1144

№	Показатели	2018	2017	Увеличение/ Намаление
1	*2*	*3*	*4*	*(3 – 4)*
III.	**Показатели за финансова независимост**			
1.	Коефициент на финансова независимост	6.1429	3.3333	2.8095
2.	Коефициент на задлъжнялост	0.1628	0.3000	-0.1372

Коефициентът на рентабилност на приходите от продажби е изчислен като съотношение между финансовия резултат и нетния размер на приходите от продажби. Той показва, че за текущия отчетен период 1 лв. от нетния размер на приходите от продажби е донесъл на фирмата 0.0231 лв. печалба.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е изчислен като съотношение между финансовия резултат и размера на собствения капитал и за 2018 г. възлиза на 0.0723 пункта.

Показателите за ефективност представляват количествени характеристики на съотношенията между приходите и разходите на предприятието. Коефициентът на ефективност на разходите за 2018 г. показва, че срещу всеки 1 лв. разход е реализиран 1.0317 лв. приход.

Коефициентът на финансова автономност характеризира степента на финансова независимост на Дружеството от кредиторите. Той е изчислен като съотношение между собствения капитал и пасивите на Дружеството.

5. Информация относно наличието на тенденции, събития или риск, които са известни на управителните органи към датата на съставяне на отчета и има вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на дружеството.

Към датата на представяне на отчета:

а) Няма спад на цените на продукти на Дружеството;

б) Дружеството изпълнява коректно всичките си договорни задължения;

6. Персонал

Към 31 Декември 2018г. броят на служителите в дружеството е 1.

7. Управление на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица рискове, свързани с обективни условия като непредвидимостта на пазарите, общите икономически тенденции, промени във валутните курсове.

За минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, Дружеството е възприело политики за цялостно управление и оценка на риска и установяване на процедури за адресиране на идентифицираните рискове. 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.

Стратегията за управление на риска регулярно се преразглежда с цел актуализиране на политиките към динамиката в пазарните и икономически условия. Дружеството цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята отговорност посредством периодични обучения и прилагане на установени стандарти.

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

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно в ЕС и трети страни. То е изложено валутен риск, защото голяма част от стопанските операции и сделки са деноминирани в чуждестранна валута, предимно евро и английски лири.

Дружеството осъществява голяма част от доставките си във валута.

31 Декевмри 2018	**в EUR**	**в USD**	**в друга чуждестранна валута**	**в български лева**	**общо**
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски вземания	2	-	-	-	2
Пари и парични еквиваленти	39	-	9	-	48
ОБЩО АКТИВИ	**41**	**-**	**9**	**-**	**50**
Задължения към свързани предприятия	-	-	-		-
Търговски задължения	6	-	-		6
ОБЩО ПАСИВИ	**6**	**-**	**-**	**-**	**6**

31 Декевмри 2017	**в EUR**	**в GBP**	**в друга чуждестранна валута**	**в български лева**	**общо**
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски вземания	1	5	-		**6**
Пари и парични еквиваленти	40	2		-	**42**
ОБЩО АКТИВИ	**41**	**7**			**48**
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	1	**1**
Търговски задължения	-	-	-	7	**7**
ОБЩО ПАСИВИ	**-**	**-**	**-**	**8**	**8**

Анализ на валутната чувствителност

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

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.Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, едната страна по финансовите инструменти да не погаси задължението си и по този начин да причини финансова загуба на другата страна. Кредитният риск се преценява поотделно за всяка позиция, като се вземат под внимание индивидуалните особености на длъжника и възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация, упражняване на регулярен контрол, а също и своевременно управление на вземанията от клиенти

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

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

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

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

МСФО 9 изисква дружеството да оцени очакваните кредитни загуби с разумна и подкрепяща информация, която е на разположение, без прекомерни разходи и усилия, и тя включва историческа , текуща и прогнозна информация. Дружеството прилага един и същи модел за обезценка за всички финансови инструменти, които подлежат на обезценка, като се премахват редица сложни изисквания според МСС 39.

Ръководството е определило своята политика за оценяване на кредитните загуби.

За вземания от свързани лица,търговски вземания и депозити в банки се прилага опростения метод, като процентите са определени на база минал опит.

Към 01.01.2018 година и към 31.12.2018 година не са изчислени очакваните кредитни загуби, тъй като кредитния риск за вземанията е нищожно нисък, а депозитите в банки са краткосрочни и бързо оборотни.

Ликвиден риск

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

За да контролира ликвидния риск, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

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.

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:

	31 Декември 2018	**31 Декември 2017**
Общо дългов капитал	7	24
Намален с пари и парични еквиваленти	42	11
Нетен дългов капитал	**(35)**	**13**
Общо собствен капитал	43	1
Общо капитал	**8**	**14**
Съотношение на задлъжнялост	**0.00**	**0.93**

Към 31 Декевмри 2018 Дружеството няма задлъжнялост, тъй като паричните средства са повече от дълговия капитал.

8. Важни научни изследвания и разработки

През отчетния период „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД не е осъществявало важни научни изследвания и разработки.

9. Наличие на клонове

Дружеството няма клонове.

10. Предвиждано развитие на дружеството

Стратегическите цели на ръководството през 2019 г. са свързани със запазването и разширяване на дейността и пазарите на дружеството, оптимизиране на разходите с цел постигане на икономии и подобряване на ефективността и осигуряване на оборотни финансови средства.

11. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на отчета

“ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС” АД – дъщерно дружество на „АЛТЕРКО“ АД е придобило при условоята на отложено плащане 100 % от капитала на „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо, съгласно българското право, със седалище и адрес на управление: гр. София 1407, район Лозенец, бул. Черни връх № 103. Промяната в собствеността на капитала е вписана в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 203903540, вписано в Търговския регистър под № 20190123121923.

Дата: 20 Март 2019 г.

Управител:

/ Сергей Владимиров Пеков /