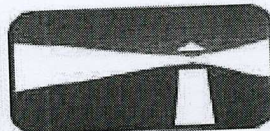


Translation from Bulgarian



Primorska
Audit Company

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders of
Allterco JSCo
City of Sofia

Report on the audit of the Consolidated Financial Statements

Qualified auditor's opinion

We performed audit of the Consolidated Financial Statements of **Allterco JSCo** ("the Group") consisting of Consolidated Statement on the Financial Position as of 31 December 2019, Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Consolidated Statement of Changes in Equity, and Consolidated Statement of Cash Flows for the year then ended, as well as explanatory notes to the Financial Statements containing generalized disclosure of the material accounting policies and other explanatory information laid out on pages 8 through 63.

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the *Basis for Qualified Opinion* section of our report below, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material aspects, the financial position of the Group as of 31 December 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with the International Accounting Standards (IAS) adopted for application in the European Union (EU).

Member of



Russell Bedford

taking you further

Global network of independent professional service companies

9002 Varna, 104 Gen. Kolev Street, floor 5, ap. 32
phone: 052 608 874; 608 875, fax: 052 721 444
1000 Sofia, 36 Vitosha Blvd., floor 4, ap. 8, phone: 02 427
70office@pocompany.com, www.pocompany.com



Basis for expression of qualified auditor's opinion

In the Consolidated Statement of Financial Position of the Group as of December 31, 2019, goodwill is presenting to the amount of BGN 3,281 thousand. This goodwill is formed as a result of performed business combinations carried out in relation to the acquisition of control of subsidiaries in different prior periods. According to the requirements of International Financial Reporting Standards (IFRS) 3 *Business Combinations*, goodwill may be accounted for as such and presented in the Consolidated Statement of Financial Position only if the value of the investment made in the respective subsidiary is higher than its share in the fair value of the identifiable assets and liabilities acquired as a result of the business combination. In the course of our audit we were unable to obtain sufficient and convincing evidence of the assessment of the identifiable assets acquired during preceding periods in the individual business combinations at their fair value as at the date of their acquisition thereof. As a result we are unable to confirm the value of the goodwill presented in the Consolidated Statement of Financial Position as of 31 December 2019. We conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in section „Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" of our report. We are independent of the Group within the meaning of the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) of the International Ethics Standards Board for Accountants (the IESBA Code), together with the ethical requirements of the Independent Financial Audit Act (IFAA), applicable to our audit of the financial statements in Bulgaria, and have also fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements of IFAA and the IESBA code. We believe that the audit evidences we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis of our qualified opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to the disclosed information in item 10 (c) of the explanatory notes to the consolidated financial statements, regarding a state of emergency declared in Bulgaria due to the coronavirus pandemic (Covid - 19). The effects on the country's economy, as a result of the imposed anti-epidemiological measures, may have a negative impact on the Group's activities. Due to the existing uncertainty with respect



to the course of the pandemic, it is not possible to make reliable measurements and assessments of such negative consequences.

Our opinion is not modified in respect of this matter

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a basis for a separate opinion on these matters.

With the exception of the issue described in the section "*Basis for expressing a qualified audit opinion*", we considered that there were no other key audit matters to be communicated in our report.

Information other than the consolidated financial statements and auditor's report thereon

The management is responsible for the other information. The other information comprises the report on the business activities and a declaration on corporate governance, prepared by the management pursuant to chapter seven of the Accountancy Act, but does not include the consolidated financial statements and our audit report thereon, which we received before the date of our audit report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon, except if explicitly stated in our report and to the extent it is stated.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, to consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or with our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on our work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact.

As described in section "*Basis for expression of qualified auditor's opinion*" here above, we were unable to obtain sufficient and appropriate auditor's evidence regarding the



valuation of the goodwill presented in the Consolidated Statement of Financial Position as of 31 December 2019. Accordingly, we are unable to arrive at a conclusion as to whether the other information contains essential misstatement in relation with this matter.

Responsibilities of the management regarding the Financial Statements

The management is responsible for the preparation and fair presentation of these Consolidated Financial Statements in accordance with the International Accounting Standards (IAS) applied in the European Union (EU) and for such internal control system, as the management determine is necessary to ensure the preparation of the consolidated financial statements, which are free from material misstatements, whether or not due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Management is responsible for the assessment of the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters, related to going concern and using a going concern basis of accounting, unless the Management either intend to liquidate the Group or to cease operations, or the Management has no other alternative but to proceed in this way.

The persons, in charge with the overall management, are responsible for the supervision of the process of Group's financial reporting.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatements, whether or not due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our auditor's opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it is not guaranteed that an audit conducted in accordance with IFAA and ISAs will always detect a material misstatement, when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material, if they can reasonably be expected, individually or in the aggregate, to influence the economic decision of the users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As a part of the audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether or not due to fraud or error, develop and perform audit procedures responsive to such risks, and obtain audit evidences, which are sufficient and



appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of an essential incorrect reporting which is the result of error since fraud may include collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations aiming to mislead the auditor, as well as to override or neglect the internal control.

- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to implement audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related thereto disclosures made by the management.
- conclude on the appropriateness of the management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidences obtained, whether a material uncertainty exists, concerning events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidences obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation;

We communicate with the persons in charge with the overall management, among the other matters, the planning scope and timing of the audit and the significant audit findings, including any significant deficiencies in the internal control that we identify during the audit conducted by us.

We also provide the persons in charge with the overall management a statement that we have complied with the relevant ethical requirements related to the independence and to communicate with them all relationships and other matters that may



reasonably be studied to bear on our independence and where applicable related safeguards.

Among the matters communicated with the persons in charge with the general management, we determine those matters, which were of most significance in the audit of the consolidated financial statements for the current period and which are therefore key audit matters. We describe these matters in our auditor's report, except in cases when law or regulation precludes public disclosure of information about this matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

Additional matters prescribed to report according to Accountancy Act and Public Offering of Securities Act

In addition to our responsibilities and reporting according to ISAs, described above in " Information other than the consolidated financial statements and auditor's report thereon" section regarding the consolidated report on the business activities, corporate governance statement, we complied with the procedures, added to the requirements under ISAs, according to Guidelines regarding new and extended audit reports and auditor's communication of the professional organization of the registered auditors in Bulgaria - the Institute of the certified public accountants (ICPA). These procedures concern the audits for the existence and audits of the format and the content of this other information on purpose to help us form an opinion regarding whether the other information includes disclosures and reports, pursuant to Chapter seven of the Accountancy Act and the Public Offering of Securities Act, (Art. 100m, para10 of POSA in relation to Art. 100m, para 8, item 3 and 4 of POSA) applicable in Bulgaria.

Statement pursuant to Art. 37, par. 6 of the Accountancy Act

Based on the conducted procedures, our opinion is that:

- a) The information included in the report on business activities for the financial year for which the Consolidated Financial Statements have been prepared corresponds to the Consolidated Financial Statements on which we have expressed qualified opinion in *,Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements"* here above.



- b) The report on business activities is prepared in accordance with the requirements of Chapter Seven of the Accountancy Act and Article 100 (m), para. 7 of the Public Offering of Securities Act.
- c) In the corporate governance statement for the financial year, for which the consolidated financial statements were prepared, and which is presented as part of the report on business activities, contains the required information pursuant with Chapter seven of the Accountancy Act and Art. 100(m), par.8 of the Public Offering of Securities Act.

Statement pursuant to Art. 100(m), par.10 in relation to Art. 100(m), para 8, item 3 and 4 of the Public Offering of Securities Act

Based on the conducted procedures and the obtained knowledge and understanding on the Group's operations and the environment in which it operates, in our opinion, the description of the main characteristics of the internal control and risk management systems of the Group in relation to the process of financial reporting, which is part of the corporate governance statement and information under Art. 10, para 1, letters "c", "d", "f", "h" and "i" of the Directive 2004/25/EC of the European Parliament and to the Counsel of 21 April 2004 on takeover bids, does not comprise cases of material misstatement.

Reporting pursuant to Art. 10 of the Regulations (EU) No 537/2014 in relation to the requirements of Art. 59 of the Independent Financial Audit Act

Pursuant to the requirements of the Independent Financial Audit Act in relation to Art.10 of Regulation (EU) No 537/2014, we report additionally the information disclosed below:

The audit company Primorska Audit Company OOD (Ltd.) is nominated for one year period as a statutory auditor of the consolidated financial statements of Allterco JSCo for the year ending on 31 December 2018, by the General Meeting of Shareholders, held on 27 June 2019. The audit engagement was undertaken through an Audit Agreement dated 27 September 2019 and an Engagement Letter from the previous year.

The audit of the consolidated financial statements of the group for the year ended on 31 December 2019 is third consecutive complete engagement for statutory audit of this entity, conducted by us.



We confirm that the auditor's opinion expressed by us corresponds to the additional report submitted to the Group's Audit Committee according to the requirements of Article 60 of the Independent Financial Audit Act.

We confirm that prohibited non-audit services, specified under the Art. 64 of the Independent Financial Audit Act, were not provided.

We confirm that during the audit we maintained our independence of the Group.

For the period, that our statutory audit refers to, in addition to the audit, we have provided the following services to a company from the Group, which are not specified in the report on the business activities or financial statements of the Group:

Assurance Engagements to Report on the Compilation of Pro Forma Financial Information, Allterco JSCo in relation to the fulfillment of the requirements under Article 18 and the related thereto of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 of 14 March 2019 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the form, content, verification and approval of the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Commission Regulation (EC) No. 809/2004 .

Primorska Audit Company OOD (Ltd.)

Iliya Iliev
Managing Director
Registered Auditor

(Signature - illegible)

Oval seal of Audit company
Primorska Audit Company OOD (Ltd.),
City of Varna,
Reg. No. 086

June 02, 2020
City of Varna

I, the undersigned Lubomira Hristova Krалеva certify hereby that this is a true and correct translation performed by me from Bulgarian into English language of the document attached hereto, namely: (Independent Auditor's Report on the audit of the Consolidated Financial Statements of Allterco JSCo. For the year 2019, issued on June 02, 2020 by Primorska Audit Company OOD). The translation consists of 8 (eight) pages.

Sworn translator: _____

Lubomira Hristova Krалеva



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Алтерко АД
гр. София

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано одиторско мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **Алтерко АД** (Групата), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 година консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в капитала и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация, изложени от стр. 8 до стр. 63.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросът, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано одиторско мнение“ по-долу, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г. г. и финансовите ѝ резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за прилагане от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано одиторско мнение

В консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 година е представена репутация на стойност 3,281 хил. лв. Тази репутация е получена в резултат на извършени бизнес-комбинации по придобиване контрола над дъщерни дружества в различни предходни периоди. Съгласно изискванията на МСФО 3 *Бизнес комбинации*, репутация може да бъде отчетена като такава и представена в консолидирания отчет за финансовото състояние само ако стойността на направената инвестиция в съответното дъщерно дружество е по - висока от дела ѝ в справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви, придобити в резултат на бизнес комбинацията. В процеса на нашия одит ние не успяхме да получим достатъчно и убедителни доказателства за оценката на придобитите през предходни периоди при отделните бизнес комбинации разграничими активи и пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на придобиването им. Като следствие от това ние не сме в състояние да потвърдим стойността на представената в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 година репутация.

Член на



Russell Bedford

taking you further

Глобална мрежа от независими фирми за професионални услуги

9002 Варна, ул. Ген. Колев 104, ет. 5, ап. 32
тел: 052 608 874; 608 875, факс: 052 721 444

1000 София, бул. Витоша 36, ет. 4, ап. 8; тел: 02 427 70 22
office@pocompany.com, www.pocompany.com

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в т. 10“с“ от Приложението към консолидирания финансов отчет, относно обявяването на извънредно положение в България по повод пандемията от коронавирус (Covid – 19). Ефектите върху икономиката на страната в резултат на наложените противоепидемиологични мерки, могат да повлияят негативно на дейността на Групата. Поради съществуващата неяснота в развитието на пандемията, не е възможно да бъдат направени надеждни измервания и преценки на подобни негативни последици. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

С изключение на въпроса, описан в раздела „База за изразяване на квалифицирано одиторско мнение“, ние решихме, че няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която друга информация, ние получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано одиторско мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчно и уместни одиторски доказателства относно оценката на представената в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 година репутация. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно докладване във връзка с този въпрос.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидирания финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще

разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние също така предоставяме на лицата, натоварени с общо управление изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“ по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100 (н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, която е представена като част от доклада за дейността, е

представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100 (н), ал. 10 във връзка с чл. 100 (н), ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от съдържанието на декларацията за корпоративно управление и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537 / 2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

Приморска одиторска компания ООД е назначена за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 на Алтерко АД (Групата) от общото събрание на Групата, проведено на 27 юни 2019 година, за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Договор за одит от дата 24 септември 2019 и Писмо за приемане на одиторски ангажимент от предходната година.

Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 година на Групата представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили следните услуги на дружество от Групата, които не са посочени в доклада за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата:

- ангажимент за изразяване на сигурност за докладване относно компилиране на Проформа финансова информация, изготвена от „Алтерко“ АД, във връзка с изпълнение изискванията (чл.

18 и свързаните с него) на Регламент (ЕС) 2019/980 на Европейската Комисия от 14 март 2019 (Регламента), за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) 809/2004 на Комисията.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Управител
Регистриран одитор

02 юни 2020 година
Варна

