

Primorska
Audit Company

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders
of Allterco AD (PLC)
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 AD (PLC)** ("the Group") containing Consolidated Statement on the Financial Position as of December 31, 2018, 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 ending on this date, as well as clarification notes to the Financial Statements containing generalized disclosure of the essential accounting policies and other clarification information laid out on pages 8 through 62.

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 respects, the financial position of the Group as of 31 December 2018, 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, apt. 32

phone: 052 608 874; 608 875, fax: 052 721 444

1000 Sofia, 36 Vitosha Blvd., floor 4, apt. 8; phone: 02 427 70 22

office@pocompany.com, www.pocompany.com



Basis for Qualified Opinion

In the Group's consolidated statement on financial position as of 31 December 2018 goodwill is presented to the amount of BGN 15,581 thousand. This goodwill is formed as a result of business combinations carried out in relation to the acquisition of control of subsidiaries in different prior periods. According to the requirements of IFRS 3 *Business Combinations* goodwill may be accounted for as such and presented in the consolidated statement on 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 and liabilities acquired in the preceding periods in the individual business combinations at their fair value as at the date of acquisition thereof. As a result we are unable to confirm the value of the goodwill presented in the consolidated statement on financial position as of 31 December 2018.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group within the meaning of Code of Ethics for Professional Accountants of the International Ethics Standards Board for Accountants (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 fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements of IFAA and IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide basis for our opinion.

Key auditor's issues

Key auditor's issues are those issues which, according to our professional judgment, have been of greatest importance during the audit of the Consolidated Financial Statements for the current period. These issues have been considered as part of our audit of the Consolidated Financial Statements as a whole and the formation of our opinion regarding it, whereas we do not provide a separate opinion regarding these issues.

Except for the issue described in section "*Basis for expression of qualified auditor's opinion*", we decided that there are no other key auditor's issues which should be communicated in our report.

Other information different from the financial audit and the Auditor's Report on it

The management bears responsibility for the other information. The other information includes Report on Activity and Declaration of Corporate Management prepared by the management according to Chapter Seven of the Accountancy Act but it does not include the Financial Statements and our Auditor's Report on it, which other information we obtained prior to the date of our Auditor's Report.



Our opinion on the Consolidated Financial Statements does not comprise the other information and we do not express any form of assurance conclusion whatsoever on it, except as explicitly specified in our Report and insomuch as specified.

In relation with our audit of the Consolidated Financial Statements, our responsibility consists of reading the other information and thus judging whether this other information is in material discrepancy with the Financial Statements or with our knowledge acquired during the audit or otherwise seems to contain essential incorrect reporting. Should, based on the work we have done, we arrive at the conclusion that essential incorrect reporting is available in this other information, we shall be 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 evaluation of the goodwill presented in the Consolidated Statement of Financial Position as of December 31, 2018. Accordingly, we are unable to arrive at a conclusion as to whether the other information contains essential incorrect reporting in relation with this issue.

Responsibilities of the management regarding the Financial Statements

The management bears responsibility for the preparation and fair presentation of these Consolidated Financial Statements in accordance with the International Accounting Standards (IAS) adopted for application by the European Union (EU) and for such internal control system which the management deems necessary to ensure the preparation of financial statements, which are free of material misstatements, whether due to fraud or error.

During the preparation of the Financial Statements, the management bears responsibility to assess the Group's ability to continue functioning as a going concern, while announcing, where applicable, issues related with the assumption of a going concern and, while using the accounting basis based on the assumption of a going concern, except in case the management intends to liquidate the Group or to terminate its activity or the management has actually no other alternative but to proceed in this way.

The persons entrusted with general management bear responsibility for supervising the process of the Group's financial reporting.

Responsibilities of the auditor regarding the audit of the Consolidated Financial Statements

Our goals are to obtain reasonable assurance as to whether the Consolidated Financial Statements as a whole are free of material misstatement, regardless of whether due to fraud or mistake, and to issue Auditor's Report which includes our auditor's opinion. The reasonable assurance is a high degree of assurance, but it is not a guarantee that an audit carried out in accordance with the Independent Financial Audit Act and the International Standards of Auditing will always reveal a material misstatement reporting where such one is available. Incorrect reportings may arise as a result of fraud or mistake and they are deemed material, if it might be



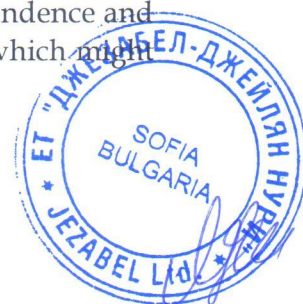
reasonably expected that they, individually or in the aggregate, might affect the economic decisions of the users taken based on these Financial Statements.

As part of the audit, in accordance with the ISAs, we use professional judgment and preserve professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement in the Financial Statements, regardless of whether due to fraud or mistake, develop and implement auditor's procedures in response to such risks, and obtain auditor's evidence which are sufficient and appropriate to provide basis for our opinion. The risk to not reveal an essential incorrect reporting which is the result of fraud is higher than the risk of an essential incorrect reporting which is the result of mistake since fraud may include secret agreement, falsification, deliberate omissions, statements aiming to mislead the auditor, as well as neglecting or circumventing internal control.
- obtain knowledge of internal control relevant to the audit in order to develop auditor's procedures which are appropriate under the specific circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion regarding the effectiveness of the Group's internal control.
- assess the appropriateness of the used accounting policies and the reasonableness of the accounting estimates and the associated with them disclosures made by the management.
- arrive at a conclusion on the appropriateness of the accounting basis used by the management based on the assumption of the going concern and based on the obtained auditor's evidence as to whether a material uncertainty exists, concerning events or conditions which might give rise to significant doubts regarding the Group's ability to continue functioning as a going concern. If we arrive at the conclusion that a material uncertainty exists, we are required to attract attention in our Auditor's Report to the disclosures in the Financial Statements related with this uncertainty or in case these disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the auditor's evidence obtained by the date of our Auditor's Report. Future events or conditions, however, might cause the Group to terminate its functioning as a going concern.
- assess the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements present the transactions and events fundamental for it in a manner which achieves fair presentation.

We communicate with the persons entrusted with general management alongside with the other issues, the planned scope and time of implementation of the audit, and the significant audit findings, including significant deficiencies in internal control which we identify during the audit performed by us.

We also provide to the persons entrusted with general management a statement that we have applied the applicable ethic requirements in relation with independence and that we shall communicate with them all relationships and other issues which might



reasonably be considered as relevant to our independence and, where applicable, to the precautionary measures related therewith.

Among the issues communicated with the persons entrusted with general management, we identify those issues which have been of greatest importance during the audit of the Consolidated Financial Statements for the current period and which, consequently, are key auditor's issues. We describe these issues in our Auditor's Report, except for the cases where an act or regulation prevents the public disclosure of information about this issue or where, in exclusively rare cases, we decide that a certain issue should not be communicated in our report since it might be reasonably expected that the unfavourable consequences of this action would exceed the benefits from the viewpoint of public interest in such communication.

Report in relation with other legal and regulatory requirements

Additional issues placed for reporting by the Accountancy Act and the Public Offering of Securities Act

In addition to our responsibilities and reporting according to the International Standards of Auditing (ISAs), as described above in section "Other information different from the financial audit and the Auditor's Report on it" with respect to the Report on Activity and the Declaration of Corporate Management, we also implemented the procedures added to those required by ISAs according to the Guidelines of the Professional Organization of Certified Public Accountants and the Registered Auditors in Bulgaria - The Institute of Certified Public Accountants (ICPA). These procedures concern inspections regarding the availability of such other information, as well as inspections regarding the form and contents of such other information to assist us in forming opinions as to whether the other information includes the disclosures and reportings envisaged in Chapter Seven of the Accountancy Act and in the Public Offering of Securities Act (POSA) (Article 100H, paragraph 10 of POSA in relation with Article 100H, paragraph 8, points 3 and 4 of POSA), applicable in Bulgaria.

Statement pursuant to Article 37, paragraph 6 of the Accountancy Act

Based on the implemented procedures, our opinion is that:

- a) The information included in the Report on Activity 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 Activity has been prepared in accordance with the requirements of Chapter Seven of the Accountancy Act and of Article 100 (H), paragraph 7 of the Public Offering of Securities Act.
- c) In the Declaration of Corporate Management for the financial year for which the Consolidated Financial Statements have been prepared, which has been prepared as part of the report on Activity, the information required according to Chapter Seven of the Accountancy Act and Article 100 (H), of the Public Offering of Securities Act has been presented.



Statement pursuant to Article 100 (н), paragraph 10 in relation with Article 100 (н), paragraph 8, points 3 and 4 of the Public Offering of Securities Act

Based on the implemented procedures and the acquired knowledge and understanding of the Group's activity and the environment in which it operates, in our opinion, the description of the major characteristics of the enterprise's internal control and risk management systems in relation with the process of financial reporting, which is part of the contents of the Declaration of Corporate Management and the information subject to Article 10, Paragraph 1, letters "c", "d", "f", "h", and "i" of Directive 2004/25/EC of the European Parliament and of the Council of April 21, 2004 on take-over bids do not contain cases of material misstatement.

Reporting according to Article 10 of Regulation (EU) No. 537/2014 in relation with the requirements of Article 59 of the Independent Financial Audit Act

According to the requirements of the Independent Financial Audit Act in relation with Article 10 of Regulation (EU) No. 537/2014, we also report additionally the information presented here below.

Primorska Audit Company OOD (Ltd.) was appointed mandatory auditor of the Consolidated Financial Statements for the year ending on December 31, 2018 of Allterco AD (PLC) ("the Group") by the Group's General Meeting held on July 25, 2018 for a period of one year. The auditor's obligation was undertaken by Audit Contract dated September 10, 2018 and Engagement Letter from the previous year.

The audit of the Consolidated Financial Statements for the year ending on December 31, 2018 of the Group is the second complete and continuous obligation for mandatory audit of this enterprise performed by us.

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

We confirm that we have not provided the prohibited non-audit services specified in Article 64 of the Independent Financial Audit Act.

We confirm that, during the audit's implementation, we have preserved our independence with respect to the Group.

With respect to the period to which the mandatory audit performed by us refers, apart from the audit, we have not provided any services to the Group and the enterprises controlled by it, which have not been included in the Report on Activity or the Consolidated Financial Statements of the Group.

Primorska Audit Company OOD (LTD)

Iliya Iliev

Managing Director

Registered Auditor

(Signature - illegible)

*Seal of auditing company
„Primorska audit company“ OOD
(LTD), Varna, Reg. No. 086*

April 30, 2019

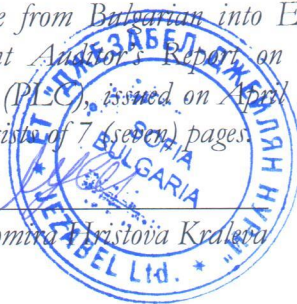
City of Varna



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 AD (PLC), issued on April 30, 2019 by Primorska Audit Company OOD). The translation consists of 7 (seven) 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 2018 година консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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. 62.

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 2018 г. г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му 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 2018 година е представена репутация на стойност 15,581 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 2018 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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители 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 финансовия 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.

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 финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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 2018 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 финансовия 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 финансовия 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 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 във финансовия 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.
- достигаме 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 финансовия 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови 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 финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните 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 проверката 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 то 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 2018 на Алтерко АД (Групата) от общото събрание на Групата, проведено на 25 юли 2018 година, за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Договор за одит от дата 10 септември 2018 и Писмо за приемане на одиторски ангажимент от предходната година.

Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 година на Групата представлява втори 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 не сме предоставили услуги на Групата и контролираните от нея предприятия, които не са посочени в доклада за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Управител
Регистриран одитор

30 април 2019 година
Варна

