



АЛТЕРКО АД

ДОПЪЛНЕНИЕ

КЪМ

РЕЗЮМЕ

**част I от Проспекта за публично предлагане на 3 000 000 (три милиона) обикновени
безналични акции от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД,
ISIN BG1100003166**

2 юни 2020 г.

Това Допълнение към Резюмето, част от Проспекта за публично предлагане на акции на „Алтерко“ АД, заедно с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа, е изготвено на основание чл. 18, параграф 1, б. „а“ и б. „ж“ от Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 във връзка с публикуването на одитираните годишни финансови отчети на „Алтерко“ АД за 2019 г. и намеренията му да осъществи публично предлагане на акциите от увеличението на капитала – предмет на Проспекта и на териториите на Федерална Република Германия и Италианска Република, като е включена съответна информация във връзка с предлагането, разходите по емисията, разводняването, законово определените одитори, стопанската дейност и финансова информация относно Емитента.

1. Допълнение на информацията по раздел 1. Въведение и предупреждения, т. 1.5 Датата на потвърждение на Проспекта

Допълнението към Резюмето следва да внесе допълнение в т. 1.5 от Резюмето, като представената информация се актуализира и текстът по точката придобива следната редакция:

Проспектът е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 148 – Е от 18.02.2020 г.

Допълнението към Проспекта с дата 2 юни 2020 г. е потвърдено от Комисията за финансов надзор с Решение № от Г.

2. Допълнение на информацията по раздел 2. Основна информация за Емитента, т. 2.1. Кой е Емитентът на ценните книжа?

Допълнението към Резюмето следва да внесе допълнение в т. 2.1 от Резюмето, като посочените раздели се допълват, както следва:

2.1. В раздел „Основни дейности“ се добавя следният текст:

С цел разширяване на продуктивния си портфейл, през 2020 г. Групата е предприела стъпки за разработване, сертификация и дистрибуция на медицински изделия за отдалечена и лична диагностика, както и разработки в областта на въздушната и повърхностната дезинфекция и санитаризация.

2.2. В раздел „Законово определени одитори на Емитента“ информацията се актуализира и текстът придобива следната редакция:

Одиторът на годишните консолидирани финансови отчети на Емитента към 31.12.2018 г. и 31.12.2019 г. е „Приморска Одиторска Компания“ ООД, ЕИК 103599983, със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Генерал Колев“ No 104, ет. 5, ап. 32, с водещ одитор Илия Неделчев Илиев, регистрационен № 0483 от регистъра при ИДЕС.

3. Допълнение на информацията по раздел 2. Основна информация за Емитента, т. 2.2. Каква е основната финансова информация относно Емитента?

Допълнението към Резюмето следва да внесе допълнение в т. 2.2 от Резюмето, като представената информация се актуализира и текстът по точката придобива следната редакция:

Представената информация е на база одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2018 г. и 2019 г. и неоитирания междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2019 г.

Представената в таблиците по-долу проформа финансова информация, е изготвена във връзка с извършените през второто полугодие на 2019 г. продажба на 100% от участието на Емитента в пакет дъщерни дружества, а именно „Теравойс“ ЕАД, „Тера Комюникейшънс“ АД, Tera Communications DOOEL, „Алтерпей“ ЕООД и TeraComm Ro SRL и последвалата продажбата промяна на репутацията, свързана с инвестицията в Allterco Pte Ltd., Сингапур.

ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ТРЯБВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ПРЕДСТАВЕНАТА ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗГОТВЕНА ЕДИНСТВЕНО С ИЛЮСТРАТИВНА ЦЕЛ ДА ОПИШЕ ВЪЗДЕЙСТВИЕТО НА ПОСОЧЕНИТЕ СЪБИТИЯ, АКО ТЕ СЕ БЯХА СЛУЧИЛИ НА ПО-РАННА ДАТА. ПОРАДИ СВОЕТО ЕСТЕСТВО ПРОФОРМА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ОТРАЗЯВА ХИПОТЕТИЧНА СИТУАЦИЯ И НЕ ПРЕДСТАВЯ РЕАЛНАТА ФИНАНСОВА ПОЗИЦИЯ И РЕЗУЛТАТИ НА ЕМИТЕНТА.

Отчет за всеобхватния доход на консолидирана база

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.	2017 г.	30.6.2019г.	30.6.2018г.	2018 г. проформа	30.6.2019г. проформа
Приходи от продажби	33 318	44 880	39 186	24 044	18 155	22 415	12 398
Оперативна печалба (загуба)	89	3 364	3 265	1 235	-101	-2 243	-3 721
Печалба (загуба) преди лихви и данъци, ЕВИТ	8 564	3 364	3 265	1 235	-101	-2 243	-3 721
Нетна печалба (загуба) за акционерите на компанията-майка	7 169	2 648	2 685	747	-411	5 821	4 542
Годишен ръст на приходите	-25,76%	14,53%	20,03%	32,44%			
ЕВИТ марж	25,70%	7,50%	8,33%	5,14%	-0,56%		
Марж на нетната печалба	21,93%	5,81%	6,93%	3,57%	-1,36%		
Печалба на една акция, отнасяща се към собствениците на Компанията-майка (лв.)	0,48	0,18	0,18	0,25	0,14		

Отчет за финансовото състояние на консолидирана база

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.	2017 г.	30.06.2019г.	2018 г. проформа	30.6.2019г. проформа
Общо активи	39 891	42 297	39 644	41 469	38 508	37 182
Общо собствен капитал	30 336	28 924	26 247	29 560	29 697	30 178
Нетен финансов дълг	-7 763	3 767	1 132	1 495	-6 876	-8 872

Отчет за паричните потоци на консолидирана база

(хил.лв.)	2019 г.	2018 г.	2017 г.	30.06.2019г.	30.06.2018г.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	6 358	592	1 328	4 299	-1 001
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	8 273	-2 329	-5 020	-297	-915
Нетни парични потоци от финансова дейност	-3 729	1 325	3 146	-1 157	849

Описание на всички забележки в одитния доклад за 2018г.

В одиторския доклад за 2018 г., изготвен от „Приморска Одиторска Компания“ ООД, относно одита на консолидирания финансов отчет, е отразено квалифицирано одиторско мнение. Базата за изразяване на квалифицирано одиторско мнение касае представената в консолидирания финансов отчет към 31.12.2018 г. репутация на стойност 15 581 хил. лв. Тази репутация е получена в резултат на извършени бизнес-комбинации по придобиване на контрола над дъщерни дружества в различни предходни периоди. В процеса на одита одиторът не е успял да получи достатъчно и убедителни доказателства за оценката на придобитите през предходните периоди при отделните бизнес комбинации разграничими активи и пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на придобиването им. Като следствие от това одиторът не е в състояние да потвърди стойността на представената в консолидирания отчет за финансово състояние към 31.12.2018 г. репутация.

Описание на всички забележки в одитния доклад за 2019г.

В одиторския доклад за 2019 г., изготвен от „Приморска Одиторска Компания“ ООД, относно одита на консолидирания финансов отчет, е отразено квалифицирано одиторско мнение. Базата за изразяване на квалифицирано одиторско мнение касае представената в консолидирания финансов отчет към 31.12.2019 г. репутация на стойност 3 281 хил. лв. Тази репутация е получена в резултат на извършени бизнес-комбинации по придобиване на контрола над дъщерни дружества в различни предходни периоди. В процеса на одита одиторът не е успял да получи достатъчно и убедителни доказателства за оценката на придобитите през предходните периоди при отделните бизнес комбинации разграничими активи и пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на придобиването им. Като следствие от това одиторът не е в състояние да потвърди стойността на представената в консолидирания отчет за финансово състояние към 31.12.2019 г. репутация.

В одиторския доклад за 2019 г., изготвен от „Приморска Одиторска Компания“ ООД, относно одита на консолидирания финансов отчет, е отразено обръщане на внимание, относно оповестеното в отчета обявяване 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. Одиторското мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

4. Допълнение на информацията по раздел 4. Основна информация за публичното предлагане на ценните книжа и допускането им до търговия на регулиран пазар, т. 4.1. При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа

Допълнението към Резюмето следва да внесе допълнение в т. 4.1 от Резюмето, като представената информация се актуализира и посочените раздели са допълват, както следва:

4.1. В раздел „Срокове, условия и прогнозен график на предлагането“ се добавя следният текст:

Акциите от увеличението на капитала на Дружеството ще бъдат предмет на първично публично предлагане, което ще бъде осъществено на територията на Република България, на територията на Италианска Република и на територията на Федерална Република Германия. В случай че в съответните територии на предлагане извън Република България са приложими специфични задължителни национални изисквания, Дружеството ще осигури спазването и на тези изисквания в допълнение на националните изисквания, приложими в Република България.

4.2. Информацията в раздел „Допускане до търговия на регулиран пазар на акциите“ се актуализира и текстът придобива следната редакция:

Съгласно предварителния график, записването на акции от Предлагането ще започне на или около 30.06.2020 г. и ще приключи на или около 03.08.2020 г. При условие че Предлагането приключи успешно, незабавно след вписване на увеличението на капитала на Дружеството в търговския регистър, регистрация на новите акции в „Централен депозитар“ АД, и вписването на новата емисия в регистъра, воден от КФН, ще бъде подадено заявление до БФБ за допускане на новоиздадените акции за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата, която се очаква да бъде на или около 08.09.2020 г.

4.3. Информацията в раздел „Разводняване на капитала в следствие на предлагането“ се актуализира и текстът придобива следната редакция:

Непосредственото разводняване на акционерното участие и права на глас на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, е равно на дела на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. Всеки акционер, който не запише нови акции, ще развядне участието си с между 6,25% и 16,67%, съответно при минимален и максимален размер на емисията. Емисионна стойност на една новоиздадена акция от 3,00 лв. е по-висока от балансовата стойност (нетна стойност на активите) на Емитента на една акция преди Предлагането от 1,33 лв. на индивидуална база.

4.4. Информацията в раздел „Разходи по предлагането“ се актуализира и текстът придобива следната редакция:

При записване на минималния и максималния размер на емисията се очаква общите разходи за Емитента по Предлагането да бъдат съответно около 140 554 лв. и 395 554 лв.

5. Допълнение на информацията по раздел 4. Основна информация за публичното предлагане на ценните книжа и допускането им до търговия на регулиран пазар, т. 4.2. Защо е съставен този проспект?

Допълнението към Резюмето следва да внесе допълнение в т. 4.2 от Резюмето, като представената информация се актуализира и текстът придобива следната редакция:

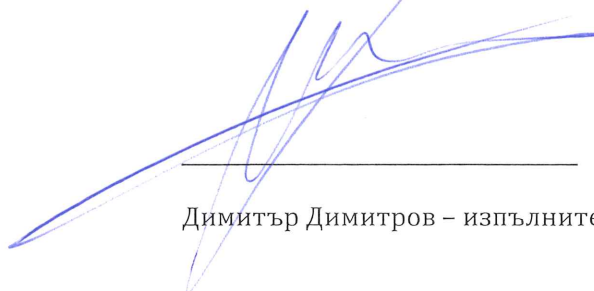
Настоящото първично публично предлагане се извършва на въз основа на решение на СД на „Алтерко“ АД от 20.12.2019 г. за увеличение на капитала на Дружеството от 15 000 000 лева на 18 000 000 лева, както и решение от СД от 24.01.2020 г., с което са определени останалите параметри на Предлагането. В допълнение по протокол от 03.06.2020 г., е взето решение за осъществяване на публично предлагане на емисията акции от увеличението на капитала, освен на територията на Република България, също и на територията на Италианска Република и на територията на Федерална Република Германия. Решенията са взети съгласно изрично овластяване в Устава на Дружеството, прието с решение на Общото събрание на акционерите на 29.01.2018 г. Набраните нетни постъпления ще бъдат използвани по следните цели на направления в зависимост от резултатите от Предлагането:

Инвестиционни проекти	Минимален размер на емисията		Максимален размер на емисията	
	Размер на инвестицията, лв.	% от нетните постъпления	Размер на инвестицията, лв.	% от нетните постъпления
Разширяване и изграждане на дистрибуторската мрежа: увеличаване на екипа за продажби и търговски представители по региони; участия в местни и международни изложения.	1 715 668	60%	2 581 334	30%
Оборотни средства за установяване на регионални логистични центрове с цел оптимизиране на доставките и пренасочване на каналите на продажби.	714 861	25%	3 441 778	40%
Развойна дейност: увеличение на IT и инженерния персонал; сертификация на устройства.	428 917	15%	2 581 334	30%
Общо инвестирани средства	2 859 446	100%	8 604 446	100%

Предлаганите акции не са предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент. На Емитента не са известни потенциални конфликти на интереси, свързани с Предлагането.

ДОЛУПОДПИСАНОТО ЛИЦЕ, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА ЕМИТЕНТА, С ПОДПИСА СИ ДЕКЛАРИРА, ЧЕ ДОПЪЛНЕНИЕТО КЪМ РЕЗЮМЕТО ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

За Емитента:



Димитър Димитров – изпълнителен директор