

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Монбат АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Монбат АД („Предприятие-майка“) и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 и консолидирания отчет за доходите, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад "База за изразяване на квалифицирано мнение", приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2017 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

- 1) Както е оповестено в бележка 3.25.1 към приложения консолидиран финансов отчет, към 31 декември 2017 Групата е извършила преглед за обезценка на вземания от Октагон Интернешънъл ООД (компания-собственик на 100% от капитала на Окта Лайт България ЕАД), с балансова стойност 29,314 хил. лв., произтичащи от прехвърлени вземания по предоставени заеми и други вземания и прехвърляне на 2,346,000 бр. акции от капитала на Окта Лайт България ЕАД, както е оповестено в бележка 5.4. към приложения консолидиран финансов отчет към 31 декември 2017. Прегледът за обезценка е извършен въз основа на бизнес плановете за развитие на Окта Лайт България ЕАД, изготвена оценка на базата на тези плановете и инициативи за продажба на част от капитала на Окта Лайт България ЕАД. Ние не получихме достатъчни и уместни доказателства относно определянето на основните допускания относно бизнес плановете за развитие на Окта Лайт България ЕАД и изготвената на базата на тези плановете оценка и инициативите за продажба на част от капитала на Окта Лайт България ЕАД. В допълнение, в основните допускания на прегледа за обезценка има значителна несигурност по отношение на очакваните постъпления в последващи периоди, поради конкурентния пазар, както и резултатите на Окта Лайт България ЕАД за 2016 и 2017 година, и несигурността във връзка с подсигуряване на нови привлечени средства от инвеститори и бъдещи акционери. Ние не бяхме в състояние да се убедим чрез прилагането на други одиторски процедури относно възстановимостта на посочените по-горе вземания към 31 декември 2017. В резултат на това, ние не успяхме да определим дали са необходими

корекции на предоставени заеми и вземания от Октагон Интернешънъл ООД към 31 декември 2017, както и евентуалния ефект върху консолидирания отчет за доходите за годините, приключващи на 31 декември 2017 и 31 декември 2016.

- 2) Както е оповестено в бележка 6 към приложения консолидиран финансов отчет, към 31 декември 2017 Групата планира излизане от бизнеса с осветителни тела и във връзка с това е класифицирала дейността на Окта Лайт България ЕАД като преустановена дейност. Към 31 декември 2017 имоти, машини и съоръжения и нематериални активи, притежавани от дъщерното дружество Окта Лайт България ЕАД, съответно с балансова стойност 10,066 хил. лева и 2,532 хил. лева, както и предоставени заеми и вземания на дъщерното дружество с балансова стойност 2,324 хил. лева са представени като активи, държани за продажба по балансова стойност, тъй като Ръководството на Групата е направило оценка, че справедливата им стойност е по-висока или равна на балансовата. Ние не получихме достатъчни и уместни доказателства във връзка с оценката на Ръководството, че справедливата стойност на посочените по-горе активи е по-висока или равна на тяхната балансова стойност. Ние не бяхме в състояние да се убедим чрез прилагането на други одиторски процедури относно справедливата стойност на посочените по-горе активи към 31 декември 2017. В резултат на това, ние не успяхме да определим дали са необходими корекции на активите, държани за продажба в частта имоти, машини и съоръжения, нематериални активи и предоставени заеми и вземания към 31 декември 2017, както и евентуалния ефект върху консолидирания отчет за доходите а годините, приключващи на 31 декември 2017 и 31 декември 2016.

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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия 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 квалифицирано 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 разглеждани 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.

В допълнение към въпросите, описани в раздела "База за изразяване на квалифицирано мнение" по-горе, ние определихме въпроса, описан по-долу като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия доклад.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
<p>1). Придобиване на дружество Пиомбифера Италиана СПА (бележка 5.5. към консолидирания финансов отчет)</p>	
<p>През месец ноември 2017 година, Групата придобива 100 % от акциите на Пиомбифера Италиана СПА срещу възнаграждение, възлизащо на 4,459 хил. лв. Ръководството на Групата е направило преценка, че придобиването на Пиомбифера Италиана СПА отговаря на изискванията за счетоводно третиране като бизнес комбинация, определени в МСФО 3 Бизнес комбинации, който изисква от ръководството да направят определени преценки. Съществена част от този процес е определянето и разпределението на покупната цена и идентифицирането на всички придобити активи и всички поети пасиви и определянето на техните справедливи стойности, както и определянето на разграничимите нематериални активи и размера на изгодна покупка или положителна репутация, които да бъдат признати при придобиването. В резултат на придобиването и определянето на справедливите стойности на придобитите активи и пасиви на придобитата компания, Групата е формирала печалба от изгодна покупка в размер на 9,002 хил. лв. Печалбата от изгодна покупка се дължи основно на по-високата справедлива стойност на Имоти, машини и съоръжения в сравнение със стойността на придобиване. Резултатът от придобиването е оповестен в бележка 5.5 към консолидирания финансов отчет.</p>	<p>Нашите одиторски процедури по отношение на преценките на ръководството и направените приблизителни оценки относно бизнес комбинацията включиха:</p>
<p>Поради размера на сумата на формираната печалба от изгодна покупка, както и значимостта на преценките и направените приблизителни оценки от ръководството, относно определянето на справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви на придобитата компания, ние считаме този въпрос за ключов одиторски въпрос.</p>	<p>Преглед на документите за покупко-продажба, компонентите на платеното възнаграждение и разпределението на цената на придобиване на Пиомбифера Италиана СПА, направено от Групата, включително определянето на справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви и рекалкулация на формираната печалба от изгодна покупка.</p>
	<p>С помощта на вътрешни за нашето одиторско дружество експерти оценители, ние извършихме следните одиторски процедури върху определената справедлива стойност на Имоти, машини и съоръжения собственост на Пиомбифера Италиана СПА, като основен компонент от бизнес комбинацията, формираш печалбата от изгодна покупка:</p> <ul style="list-style-type: none"> • преглед на справедливата стойност на Имоти, машини и съоръжения, определена от външен оценител; • оценка на уместността на използваните оценителски методи и основните преценки и допускания, използвани от външния оценител и ръководството на Групата при определянето на справедливата стойност; • дискусии с ръководството на Групата, ръководството на Пиомбифера Италиана СПА и външния оценител, относно фактори, които биха могли да доведат до промени в изчислената от външен оценител справедлива стойност на Имоти, машини и съоръжения за целите на бизнес комбинацията. • дискусия с ръководството на Групата и ръководството на Пиомбифера Италиана СПА относно бизнеса на Пиомбифера

Италиана СПА, наличните и бъдещите бизнес планове.

Процедури, свързани с определянето на това, че ефектите от бизнес комбинацията са включени коректно в консолидацията и изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата.

Преглед на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията, направени от Групата във връзка с бизнес комбинацията. Информацията се съдържа в бележка 5.5. към консолидирания финансов отчет.

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

Съветът на Директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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 мнение" по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно възстановимостта на вземания и справедливата стойност на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на дъщерно предприятие, както и заеми и вземания. 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 и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС 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 се дължат 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.

Одитният комитет („лицата, натоварени с общо управление“), носи 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 консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат 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 с 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 във консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат 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 в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в 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 консолидирания финансов 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 консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамката на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет.
- Ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

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 предоставяме също така 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 общественния интерес от тази комуникация.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя 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, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на 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 становище 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:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в "Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет" по-горе.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

На база на извършените процедури при нашия одит 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 Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент 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 на ЕС от 21 април 2004 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.

- Делойт Одит ООД е назначен за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Групата от общото събрание на акционерите, проведено на 26.06.2017, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Групата представлява шести 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 на 30 април 2018 г., съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Не са предоставяни 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.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

30 април 2018

