

**ДОКЛАД  
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ  
НА МОНБАТ  
ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА  
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА  
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО,  
РАЗРАБОТЕНА В СЪОТВЕТСТВИЕ С  
ИЗИСКВАНИЯТА НА НАРЕДБА № 48 НА КФН ОТ  
20 МАРТ 2013 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ  
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА**

Политиката за възнагражденията е последно изменена и допълнена с решение на Общото събрание на акционерите проведено на 18.09.2020 г.

Настоящият доклад съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е прилагана за отчетната 2020 г. и програма за прилагане на политиката през следващата финансова година. Същият отразява фактическото прилагане на обективни принципи за формиране на възнагражденията, с оглед на привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите и мотивирането им да работят в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

Възнагражденията на Съвета на директорите в МОНБАТ АД за 2020 год. са формирани само от постоянно възнаграждение. Допълнителни стимули и променливи възнаграждения не са изплащани.

През 2021 г. не се предвиждат промени в политиката за възнагражденията на Съвета на директорите на МОНБАТ АД.

Информация по чл. 13 от Наредба № 48 на КФН за изискванията към възнагражденията:

**1. Информацията относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информацията за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията**

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД, както и всяко нейно изменение и допълнение, се разработва от Съвета на директорите на дружеството и се утвърждава от Общото събрание на акционерите.

Действащата към настоящия момент Политика е разработена от Съвета на директорите на дружеството съгласно процедурата за приемане на решения от корпоративното ръководство, определена в Устава на дружеството. В съответствие с нормативните изисквания, Политиката е приета от редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 27.06.2016 г. и е изменена с решение на Общото събрание на акционерите от 18.09.2020 г. При разработване на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД са взети предвид всички нормативни изисквания, както и препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на МОНБАТ АД дружеството няма създаден комитет по възнагражденията. При определяне на Политиката, Съветът на директорите на МОНБАТ АД не е ползвал външни консултанти.

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на МОНБАТ АД има за цел да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на корпоративното ръководство на компанията с оглед привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

През отчетната финансова година МОНБАТ АД прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в

контекста на националната и европейска икономическа конюнктура, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

## **2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на МОНБАТ АД през отчетната финансова година дружеството е изплащало на членовете на Съвета на директорите постоянно възнаграждение, чийто конкретен размер е одобрен от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

С оглед финансово-икономическото положение на дружеството, както и предвид конкретната ангажираност на членовете на Съвета на директорите на Монбат АД, за финансовата 2020 г. размерът на месечните възнаграждения на членовете на съвета е определен както следва: нетно месечно възнаграждение на членовете на СД – в размер на 3 000 лева. Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството за 2020 г. за изпълнителния член на СД е определено постоянно възнаграждение общо в размер на 205 000 евро.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД не са получавали променливо възнаграждение.

## **3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД е предвидена обща възможност за предоставяне на акции или опции върху акции, като вид допълнително възнаграждение на членовете на СД.

Разпоредбата на т. 2.4. от Политиката предвижда възможността, МОНБАТ АД да изплаща на членовете на СД допълнително променливо годишно възнаграждение под формата на акции или опции върху акции, като прилагането и изпълнението на тази разпоредба се отлага до момента, в който Общото събрание на акционерите не приеме конкретна схема за разпределение на допълнително променливо възнаграждение под формата на акции или опции върху акции.

## **4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати**

През отчетната година членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД са получавали само постоянно възнаграждение.

## **5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията Съвета на директорите ежегодно следва да определя стойностите по показатели за изпълнение за всяка календарна година в началото на същата година на база анализ на утвърдения бюджет и стратегия за следващия тригодишен период и ги предлага за утвърждаване на общото събрание на акционерите. Предвид затрудненията в дейността на дружеството възникнали

вследствие на пандемията от Covid-19 и други обективни и субективни обстоятелства през 2020 г. не са предлагани и одобрени показатели по предходното изречение.

През изтеклата година членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД не са получавали променливо възнаграждение.

#### **6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения**

През изтеклата година членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД са получавали само постоянно възнаграждение. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е приемало решение за начисляване и изплащане на допълнително възнаграждение на членовете на СД за 2020 г.

#### **7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо**

По отношение на членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД не е налице ангажимент на дружеството за допълнителното доброволно пенсионно осигуряване на членовете на съвета и дружеството няма задължения за внасяне на вноски в полза на директорите за отчетната финансова година.

#### **8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията изплащането на променливото възнаграждение се извършва, като 60 % от начисленото за съответната година, се изплаща след вземане на решение от общото събрание на акционерите за предоставянето му, съответно 40% от начисленото за съответната година, се изплаща на равни вноски за срок от 3 години, започващ от датата на вземане на решението от общото събрание на акционерите за предоставянето му.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД не са получавали променливо възнаграждение.

#### **9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД са предвидени следните условия и обезщетения при прекратяване на договора само с изпълнителния директор на дружеството, а именно при прекратяване на договора с изпълнителен директор преди изтичане на срока, за който е сключен не по негова вина, Дружеството ще дължи обезщетение съгласно посоченото в договора, но общия размер на обезщетението не може да надвишава изплатените годишни постоянни брутни възнаграждения на лицето за предходните две години.

#### **10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции**

В случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретна схема за разпределение на допълнително променливо възнаграждение под формата на акции или опции върху акции в нея ще бъдат разписани и правила относно периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани. Съответните правила ще бъдат съобразени, както с действащата нормативна уредба, така и с интересите на дружеството.

**11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10**

В случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретна схема за разпределение на допълнително променливо възнаграждение под формата на акции или опции върху акции в нея ще бъдат разписани и правила относно политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на СД.

**12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестието за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване**

Мандатът на членовете на Съвета на директорите е 5 годишен и започва да тече от вписване на същите в Търговския регистър. Към момента на изготвяне на настоящия документ нма изтекли мандати. Всички възнаграждения на членовете на Съвета на директорите са определени съгласно Политиката за възнагражденията на членовете на СД и решението на Общото събрание.

Дължимите обезщетения за предсрочно прекратяване на договори на членовете на СД се извършва съгласно Политиката за възнагражденията на членовете на СД.

**13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на СД за съответната финансова година**

За 2020 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са изплатени следните възнаграждения:

|   | Име, презиме, фамилия      |                             | Брутни суми в лева | Нетни суми в лева |
|---|----------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ</b>                                     |                            |                             |                    |                   |
| 1   | АЛЕКСАНДЪР ВИКТОРОВ ЧАУШЕВ | член СД                     | 30 454.52          | 27 409.09         |
| 2   | ЕВЕЛИНА ПАВЛОВА СЛАВЧЕВА   | член СД                     | 39 999.96          | 36 000.00         |
| 3   | ЙОРДАН АТАНАСОВ КАРАБИНОВ  | член СД                     | 43 307.16          | 36 000.00         |
| 4   | НИКОЛАЙ ГЕОРГИЕВ ТРЕНЧЕВ   | член СД                     | 33 929.35          | 27 392.96         |
| 5   | ПЛАМЕН СТОИЛОВ БОБОКОВ     | член СД                     | 30 454.54          | 27 409.09         |
| 6   | СТОЯН ЖИВКОВ СТАЛЕВ        | член СД                     | 22 173.89          | 19 956.52         |
| 7   | ЧАВДАР ДОЧЕВ ДАНЕВ         | член СД                     | 9 999.99           | 9 000.00          |
| 8   | АТАНАС СТОИЛОВ БОБОКОВ     | член СД                     | 30 454.54          | 27 409.09         |
| 9   | ПЕТЪР НИКОЛОВ БОЗАДЖИЕВ    | член СД                     | 39 999.96          | 36 000.00         |
| 10  | ПЕТЪР ХРИСТОВ ПЕТРОВ       | член СД                     | 9 999.99           | 9 000.00          |
| 11  | ДИМИТЪР НИКОЛОВ КОСТАДИНОВ | член СД                     | 10 000.00          | 9 000.00          |
| 12  | ДИМИТЪР НИКОЛОВ КОСТАДИНОВ | Изпълнителен директор       | 463 196.32         | 415 760.51        |
| 13  | ДИМИТЪР НИКОЛОВ КОСТАДИНОВ | Прокурист                   | 130 386.68         | 117 348.00        |
| 14  | АТАНАС СТОИЛОВ БОБОКОВ     | Изпълнителен директор       | 238 420.17         | 211 229.64        |
| 15  | ПЛАМЕН СТОИЛОВ БОБОКОВ     | Договор                     | 299 999.97         | 270 000.00        |
| <b>По трудови ДОГОВОРИ</b>                                      |                            |                             |                    |                   |
|   | ПЕТЪР НИКОЛОВ БОЗАДЖИЕВ    | Грулов оперативен директор  | 480 456.33         | 427 946.00        |
|   | ПЕТЪР ХРИСТОВ ПЕТРОВ       | Директор Дивизия Батерии    | 294 047.69         | 260 178.22        |
| <b>Допълнително възнаграждение по решение на ОСА 18.09.2020</b> |                            |                             |                    |                   |
|   | АТАНАС СТОИЛОВ БОБОКОВ     | Допълнително възнаграждение | 277 777.78         | 250 000.00        |
|   | ПЛАМЕН СТОИЛОВ БОБОКОВ     | Допълнително възнаграждение | 277 777.78         | 250 000.00        |

За 2020 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са получавали други материални стимули.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното възнаграждение на лицето за съответната финансова година

Пълният размерът на изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите е посочен в т. 13 от настоящия доклад. Не са изплащани материални стимули. Не са начислявани други видове възнаграждение освен постоянно такова.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

| Трите имена                                     | Позиция                             | Нето /лева |
|---|-------------------------------------|------------|
| Атанас Бобоков - Председател на СД на Монбат АД | Член на СД на Монбат Рисайклинг ЕАД | 372 000    |
| Пламен Бобоков                                  | Член на СД на Старт АД              | 8 400      |
| Николай Георгиев Тренчев                        | Член на СД на Старт АД              | 8 400      |
| Петър Бозаджиев – член на СД                    | Член на СД на Монбат Ню Паур АД     | -          |
| Атанас Бобоков - Председател на СД на Монбат АД | Член на СД на Монбат Ню Паур АД     | -          |
| Атанас Бобоков - Председател на СД на Монбат АД | Член на СД на Старт АД              | 8 400      |

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През 2020 г. никой от членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД не е получавал възнаграждение от дружеството под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор

Петър Христов Петров – член на СД на МОНБАТ АД е получил през 2020 г. нетно възнаграждение по трудово правоотношение с МОНБАТ АД като директор дивизия батерии в размер на 260 178,22 лева.

Петър Бозаджиев – член на СД на МОНБАТ АД е получил през 2020 г. нетно възнаграждение по трудово правоотношение с МОНБАТ АД като групов оперативен директор в размер на 427 946 лева.

д) плащането и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година

През 2020 г. не е изплащано обезщетение по повод прекратяване на функциите на член на Съвета на директорите.

е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"

През 2020 г. никой от членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД не е получавал непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д".

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

През 2020 г. по отношение на никой от членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД не са налице плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

През 2020 г. са предоставени заеми на следните членове на Съвета на директорите на МОНБАТ АД:

Атанас Стоилов Бобоков - предоставени заеми за 436 хил. лева;

Пламен Стоилов Бобоков – предоставени заеми за 1 000 хил. лева;

**15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:**

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и датата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в срокове и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година;

Както през 2020 г., така и в предходни отчетни периоди не е изплащано допълнително променливо годишно възнаграждение под формата на акции или опции върху акции. Съответно Общото събрание на акционерите не е приемало конкретна схема за разпределение на допълнително променливо възнаграждение под формата на акции или опции върху акции.

**16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.**



| година   | 2014        | 2015        | Изменение на<br>2015 г. спрямо<br>2014 г. % | 2016        | Изменение на<br>2016 г. спрямо<br>2015 г. % | 2017        | Изменение на<br>2017 г. спрямо<br>2016 г. % | 2018         | Изменение на<br>2018 г. спрямо<br>2017 г. % | 2019         | Изменение на<br>2019 г. спрямо<br>2018 г. % | 2020         | Изменение на<br>2020 г. спрямо<br>2019 г. % |
|--|-------------|-------------|---|-------------|---|-------------|---|--------------|---|--------------|---|--------------|---|
| Брутно възнаграждение на всички членове<br>СД за година  | 1 256 682,0 | 1 249 198,0 | - 0,6                                       | 1 483 378,0 | 18,8  | 1 242 375,0 | - 16,3                                      | 1 353 706,0  | 9,0   | 1 243 537,0  | - 8,1                                       | 1 096 333,0  | - 11,8                                      |
| Среден размер на възнаграждение на<br>член на СД за година   | 13 090,4    | 13 012,5    | - 0,6                                       | 15 451,9    | 18,8  | 12 941,4    | - 16,3                                      | 14 101,1     | 9,0   | 12 953,5     | - 8,1                                       | 15 226,9     | 17,6  |
| Резултати на дружеството - печалба   | 12 832 000  | 18 452 000  | 43,80                                       | 18 303 000  | - 0,81                                      | 6 352 000   | - 65,30                                     | 9 732 000    | 53,21                                       | 6 981 000    | - 28,27                                     | 5 356 000    | - 23,28                                     |
| Брутно възнаграждение на основа на<br>пълно работно време на служител в<br>дружеството, които не са директори за<br>година           | 4 109 841,0 | 5 726 730,0 | 39,3  | 8 133 696,0 | 42,0  | 8 715 405,0 | 7,2   | 10 118 388,0 | 16,1  | 11 900 565,0 | 17,6  | 13 144 654,0 | 10,5  |
| Среден размер на възнаграждение на<br>основа на пълно работно време на<br>служител в дружеството, които не са<br>директори за година | 1 122,9     | 1 601,4     | 42,6  | 1 846,9     | 15,3  | 1 824,8     | - 1,2                                       | 2 092,3      | 14,7  | 2 165,3      | 3,5   | 2 320,7      | 7,2   |

### 17. Информация за упражняване на възможността да се изисква връщане на променливо възнаграждение.

През изтеклата година не е упражнявана възможността да се изисква връщане на променливо възнаграждение.

### 18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелство по чл.11, ал.13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

През 2020 година не са възниквали извънредни обстоятелства във връзка с които дружеството да се отклонява от процедурата за прилагането на Политиката за възнагражденията.

### 19. Програма за прилагане на Политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

Дружеството приема да следва залегналите в политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД правила, относно изплащането на възнагражденията и за следващата финансова година. Ръководството счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни. Членовете на Съвета на директорите приемат, че при съществено изменение на бизнес средата, финансовите показатели и рискове и във връзка с изискванията на чл.11, ал.4 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г., Политиката за възнагражденията ще бъде преразгледана и предвидените промени ще бъдат предложени за гласуване от общото събрание на акционерите, за което обществеността ще бъде информирана съгласно разпоредбите на ЗППЦК. Вземайки предвид очертаващата се икономическа обстановка, в която дружеството ще осъществява дейността си през 2021 г., Съвета на директорите не счита за целесъобразно да определя стойностите по показатели за изпълнение за 2021 г., с оглед получаване на допълнително променливо възнаграждение.

29 март 2021 г.

Чавдар Данев – Изпълнителен член на СД



Грант Торнтон ООД  
адрес: Бул. Черни връх № 26, 1421 София  
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна  
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44  
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33  
е-поща: [office@bg.gt.com](mailto:office@bg.gt.com)  
уеб сайт: [www.granthornton.bg](http://www.granthornton.bg)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
МОНБАТ АД  
Бул. Черни връх № 32А, гр. София

### Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

#### Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „Монбат“ АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и индивидуалния отчет за доходите, индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на същественияте счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

#### База за изразяване на квалифицирано мнение

Към 31 декември 2020 г. дружеството „Монбат“ АД не е изготвило тест за обезценка на инвестицията в дъщерното предприятие Монбат Имоти ГмбХ с балансова стойност 26 562 хил. лв. и вземания и заеми от него в размер на 7 749 хил. лв. към 31.12.2020 г. Ръководството счита, че тази инвестиция е напълно възстановима чрез справедливата стойност на основния актив - инвестиционен имот в Австрия. С оглед на уникалността на този имот и липсата на напълно съпоставими пазарни аналози, на нас не ни беше предоставена оценка, изготвена от специалист, на справедливата стойност на този имот, определена съобразно изискванията на МСФО към отчетната дата. Следователно, ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно пълната възстановимост и респективно, в степента на необходима корекция за обезценка, на инвестицията в дъщерното дружество Монбат Имоти ГмбХ съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“ и на вземанията и заемите от него съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ към 31 декември 2020 г.

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 Дружеството 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 независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

### Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 41 Събития след края на отчетния период към индивидуалния финансов отчет, което описва възможните ефекти от некоригиращи събития след датата на баланса. Това са възникнали обстоятелства във връзка с образувано наказателно производство от страна на специализираната прокуратура на Република България срещу няколко лица, между които крайните собственици на компанията майка, както и преглед на дейността на Дружеството и неговото дъщерно дружество Монбат Рисайклинг ЕАД, свързана с управление на отпадъци и съответствието с изискванията по опазване на околната среда при рециклирането на оловно-кисели батерии, включително общ преглед на рисковете, съпътстващи дейностите по управление на отпадъците. 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 финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение към въпроса, описан в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“, ние определихме въпросите, описани по-долу, като ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

| Свързани лица на „Монбат“ АД: оповестяване и оценка на възстановимостта на заеми и вземания   |   |
|---|---|
| Оповестяванията на Дружеството по отношение на свързаните лица, както и на оценката на възстановимостта на заеми и вземания от тях са представени в пояснения 35 и 36 към индивидуалния финансов отчет.   |   |
| Ключов одиторски въпрос   | Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит  |
| <p>Дейността на Дружеството включва съществени сделки и разчети със свързани лица, както е представено в пояснения 35 и 36 от индивидуалния финансов отчет.</p> <p>Идентифицирането на взаимоотношенията и на същността на сделките са от основно значение за пълнотата и уместността на представянето и оповестяването на свързаните лица. Този процес изисква ръководството да анализира договорните споразумения, както и конкретни факти и обстоятелства, на базата на които да оцени финансовия ефект от сделките, разчетите и необходимите оповестявания.</p> <p>Към 31 декември 2020 г. балансовата стойност на вземанията и заемите на свързани лица е 74,066 хил. лв. (или 21% от общите активи на Дружеството). От тях 26,992 хил. лв. представляват заемите и вземанията от Група „Приста Ойл“ (групата на крайната компания-майка Приста Ойл Холдинг АД, която не обхваща Групата на „Монбат“ АД).</p> <p>МСФО 9 изисква към всяка отчетна дата, Дружеството да определи загубата от обезценка на своите финансови активи, на база на промяна, ако има такава, в кредитния риск на финансовия инструмент. Както е оповестено в пояснения 35 и 36 към индивидуалния финансов отчет, Дружеството е определило, че не е необходима загуба от обезценка на заемите и вземанията от свързани лица извън Групата на „Монбат“ АД, на</p> | <p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включваха анализ на договорните споразумения на Дружеството със свързани лица, както и на конкретни факти и обстоятелства, с оглед идентифициране на същността на сделките и на техния ефект върху финансовото състояние и резултати от дейността на Дружеството. Ние, също така, получихме писма за потвърждение на салда и сделки със свързани лица, както и изявления от ръководството, които анализирахме в контекста на наличната документация за тези сделки. В допълнение, ние направихме анализ на определени от нас документи и регистри, с цел идентифициране на взаимоотношения и сделки със свързани лица, които не са били идентифицирани или оповестени от ръководството преди това.</p> <p>Също така, ние се фокусирахме върху оценката на представянето и оповестяването на сделките и салдата със свързани лица с оглед на тяхната последователност с придобитото от нас разбиране за бизнес модела на дейността на Дружеството, както и с резултатите от извършените от нас одиторски процедури в други релевантни области.</p> <p>По отношение на направената от</p> |

база на извършена оценка на възстановимостта към 31 декември 2020 година. Тази оценка е свързана със сложен анализ и множество преценки, от страна на ръководството на Дружеството, относно очакваното време и размер на погасяванията от свързани лица, на база на различни сценарии, както и съображения за наличието на допълнителни неоперативни източници на погасяване (например възможни продажби на бизнеси или активи, извън основната дейност). Анализът и преценките на ръководството са фокусирани върху сценарий за оценка на възстановимостта, който включва погасяване за определен период от време и е базиран на прогнозираните парични потоци на бизнеса за смазочни материали на Група „Приста Ойл“ за периода 2021 - 2025 година, както и на оценка на капацитета за разпределяне на дивиденди на Група „Монбат“, базирана на нейните прогнозирани парични потоци за същия петгодишен период.

Поради значимостта на оповестяванията и на салдата на заеми и вземания от свързани лица, както и годишната оценка на тяхната възстановимост, включваща сложен анализ и множество преценки от страна на ръководството на Дружеството, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.

ръководството оценка на възстановимостта на заемите и вземанията от свързани лица извън Група „Монбат“, ние включихме наши вътрешни специалисти по бизнес моделиране и оценки в одит процедурите, които бяха фокусирани по-конкретно в:

- Придобиване на разбиране за различните сценарии, които са разгледани от ръководството в техния анализ за възстановимост и оценка на приложимостта на използваните методи, по-конкретно, дисконтирани парични потоци в сценария, който включва погасяване за определен период от време;

- Анализ на прогнозираните парични потоци за периода 2021 - 2025 година на бизнеса за смазочни материали на Група „Приста Ойл“ чрез преглед за разумност на ключови предположения като приходи, разходи, доходност на печалба преди лихви, данъци и амортизация спрямо исторически данни и данни от индустрията. Ние, също така, извършихме тест за релевантност на възстановимостта на заемите и вземанията от Група „Приста Ойл“, използвайки оценка на стойността на собствения капитал на Приста Ойл Груп посредством методите на пазарните аналози и на нетната стойност на активите, както и анализ на чувствителността на способността на Група „Приста Ойл“ за погасяване на дължимите суми спрямо допускания за неблагоприятни влияния върху оперативната ѝ дейност. Също така, ние взехме предвид наличието на допълнителни неоперативни източници на погасяване (например възможни продажби на бизнеси или активи, извън основната дейност), които са включени като други съображения в анализа на възстановимост от ръководството.

- Оценка на капацитета за разпределяне на дивиденди на Група „Монбат“, базиран на прогнозирани парични потоци за периода 2021-2025 година, чрез анализ на разумността на ключови допускания като приходи, разходи, доходност на печалба преди лихви, данъци и амортизация спрямо исторически данни и данни от индустрията. Ние, също така, взехме предвид историята на разпределените дивиденди и политиката за разпределяне на дивиденди на Група „Монбат“.

Наред с това, допълнително направихме оценка на адекватността на оповестяванията на Дружеството в приложения индивидуален финансов отчет относно свързаните лица, включително на оценката на възстановимостта на заемите и вземанията от тях.

| Ефект от пандемията от Ковид-19 върху индивидуалния финансов отчет на Монбат АД  |   |
|--|---|
| Оповестяванията на Дружеството по отношение на ефекта от пандемията от Ковид-19 са представени в пояснение 2 към индивидуалния финансов отчет.   |   |
| Ключов одиторски въпрос  | Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит  |
| <p>През март 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Ковид-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.</p> <p>Ковид-19 има влияние върху Дружеството, както в оперативен план, свързан с производството, износа на продукцията в чужбина, така и в управлението на паричните потоци, свързани с продажби, доставки и финансиране.</p> <p>Основните приходи на Дружеството са от износ на продукцията в чужбина и пандемията от Ковид-19 повлия на доставките извън пределите на Република България.</p> <p>Ковид -19 повлия на финансовите резултати на Дружеството за 2020 г. Както е представено в пояснения 25, 27 и 10 от индивидуалния финансов отчет, приходите през 2020 г. са спаднали със 17 601 хил. лв., разходите за материали с 13 560 хил. лв. и материалните запаси към 31.12.2020 г. са се увеличили с 7 894 хил. лв. Печалбата за 2020 г. е в размер на 5 356 и отбелязва намаление с 1 626 хил. лв. спрямо 2019 г. Част от ефектите са в резултат от въздействието на пандемията от Ковид-19 върху бизнеса и веригата на доставки, които са смекчени от предприетите действия на ръководството за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- компенсиране на моментния спад в търговията през месеците от март до май 2020 г.;</li> <li>- обезпечаването на доставките на суровини и материали;</li> <li>- кандидатстване по програма 60/40 съгласно мерките предприети от българското правителство;</li> <li>- и други мерки, описани в пояснения 2.</li> </ul> <p>Ръководството на Дружеството е анализирано ефекта от пандемията върху стойността на инвестициите в дъщерни предприятия с оглед на прилагането на МСС 36 „Обезценка на активи“ и очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания от свързани и несвързани лица съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“.</p> <p>Предприети са мерки, които да противодействат на нестабилната икономическа обстановка и въпреки че пандемията от Ковид-19 ще продължи да влияе върху дейността през 2021 г., нейният ефект се очаква да не бъде толкова негативен, както и се очаква да бъдат реализирани бизнес плановете на ръководството, без да претърпят съществени изменения в резултат на непредвидени събития свързани с Ковид-19.</p> | <p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включваха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Проследяване на развитието на пандемията от Ковид-19 в световен мащаб и в България и анализиране как би могла да повлияе върху дейностите на Дружеството или да доведе до нарушения в нормалните бизнес дейности;</li> <li>• Формиране на изводи относно принципа-предположение за действащо предприятие и извършване на одиторски процедури, включващи: <ul style="list-style-type: none"> <li>- провеждане на проучващи запитвания към ръководството, за да разберем потенциалния и проявения ефект от пандемията от Ковид-19 върху финансовото състояние и финансовото представяне през годината на Дружеството;</li> <li>- проучване и анализ в исторически план на процесите за бюджетиране и прогнозиране, в т.ч. вземайки предвид анализите извършени при съставянето от ръководството на актуализиран Бизнес план за 2020 г. през май 2020 г. в резултат на пандемията от Ковид-19;</li> <li>- използване на нашия опит и знания за бизнеса, индустрията и данните за икономиката при извършването на преглед и критичен анализ на допусканията, използвани от ръководството, на базата на които са съставени прогнозираните парични потоци, Бизнес план за 5 г., Стратегически план, в които потенциалното влияние на Ковид -19 е взето предвид чрез разработване на сценарии, анализ на производствената работната програма и възможни промени в нея; извършване на процедури за проследяване на събитията след края на отчетния период и резултатите за първите месеци от 2021 г. и съпоставянето им с прогнозите, направени от</li> </ul> </li> </ul> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>ръководството.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- преглеждане и критичен анализ на източниците на финансиране, статуса на подновяване на периодичните банкови овърдрафти и спазване на заложените финансови показатели и ниво на обезпеченията по тях;</li> <li>- анализ и оценка на допусканията и изчисленията съгласно възприетите модели на Дружеството за тестване на стойността на инвестициите в дъщерни предприятия с оглед на прилагането на МСС 36 „Обезценка на активи“ и очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания от свързани и несвързани лица съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“. В нашата работа бяха включени вътрешни експерти и оценители от одиторското дружество. Беше извършена проверка и преизчисление и сравнение със съпоставима пазарна информация или исторически данни, където е приложимо.</li> </ul> <p>На база на извършените процедури ние сме удовлетворени, че ефектът от пандемията е адекватно отразен в индивидуалния финансов отчет на Дружеството и сме съгласни със заключенията и изводите на ръководството, че пандемията от Ковид-19 няма значителен негативен ефект върху оценката на предложението за действащо предприятие, извършена от ръководството.</p> <p>Наред с това, беше извършена оценка на адекватността на оповестяванията на Дружеството в приложения индивидуален финансов отчет относно ефекта от пандемията от Ковид-19.</p> |
|--|---|

#### Параграф по други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2019 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил квалифицирано мнение върху този отчет на 14 май 2020 г.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишния индивидуален доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния 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 финансовия 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 мнение“ по-горе, ние не получихме достатъчни и уместни доказателства, че първоначалната и последващата оценка на инвестицията в дъщерното дружество Монбат Имотилен ГмбХ и заемите и вземанията от него са определени в съответствие с изискванията на МСФО, приети от ЕС. Съответно, ние достигнахме до заключението, че другата информация съдържа съществено неправилно докладване, поради същата причина върху финансовите показатели и съпътстващите оповестявания, включени в другата информация, повлияна от инвестицията в дъщерното дружество Монбат Имотилен ГмбХ и заемите и вземанията от него.

#### **Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета (МСФО, приети от ЕС и българското законодателство, както 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 индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството.

#### **Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният 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 с МОС и Закона за независимия финансов одит, 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 Дружеството;
- 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 Дружеството 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов 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 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 финансовия 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 законови и регулаторни изисквания**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на годишния индивидуален доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, 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 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, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 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 годишния индивидуален доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на отчета, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет“ по-горе;



- (б) годишният индивидуален доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в индивидуалния доклад за дейността с изключение на възможния ефект описан в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ в „Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет“;  
В индивидуалния доклад за дейността на Дружеството не е включена изискваната информация за заеми и гаранции, предоставени на или получени от дружеството майка, извън тези, предоставени на Монбат АД, съгласно т. 8 и т. 9 от Приложение 10 към Наредба 2/17.09.2003 г., във връзка с чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от ЗППЦК.
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- (д) докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

**Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**  
На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане и в 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 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Дружеството, която е част от годишния индивидуален доклад за дейността.

**Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснителна бележка 35 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

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

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:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет на „Монбат“ АД за годината, завършила на 31 декември 2020 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 07.12.2020 г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява първа поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, 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 Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен услуги за одит, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството и контролираните от него предприятия.

Марий Апостолов  
Управител

Силвия Динова  
Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД  
Одиторско дружество

31 март 2021 г.  
България, гр. София, бул. Черни връх №26



## Индивидуален отчет за доходите за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

|   | Пояснение      | 2020<br>'000 лв. | 2019<br>'000 лв. |
|---|----------------|------------------|------------------|
| Приходи от договори с клиенти   | 25             | 294 664          | 312 265          |
| Други оперативни приходи  | 26             | 1 336            | 668              |
| Разходи за материали  | 27             | (182 916)        | (196 476)        |
| Разходи за външни услуги  | 29             | (19 724)         | (19 631)         |
| Разходи за персонала  | 18.1           | (17 489)         | (16 076)         |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи                  | 5, 6, 7, 8     | (7 478)          | (6 433)          |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство |                | 5 004            | (982)            |
| Себестойност на продадените стоки и други текущи активи                   | 28             | (57 290)         | (58 247)         |
| Обезценка на финансови активи   | 11, 12, 14, 36 | (2 743)          | (423)            |
| Други разходи   | 31             | (1 454)          | (2 682)          |
| Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи                           | 30             | 50               | (3)              |
| <b>Печалба от оперативна дейност</b>                                      |                | <b>11 960</b>    | <b>11 980</b>    |
| Финансови разходи   | 32             | (5 728)          | (5 562)          |
| Финансови приходи   | 32             | 1 714            | 1 385            |
| Други финансови позиции   | 33             | (1 808)          | (217)            |
| <b>Печалба преди данъци</b>   |                | <b>6 138</b>     | <b>7 586</b>     |
| Разход за данък върху доходите  | 9              | (782)            | (605)            |
| <b>Печалба за годината</b>  |                | <b>5 356</b>     | <b>6 981</b>     |
|   |                | лв.              | лв.              |
| <b>Основен доход на акция</b>   | 34.1           | 0.14             | 0.18             |

Съставил на 19 март 2021 г.: Белниколов и партньори  
ООД – Хеври Белниколов, управител

Изпълнителен директор: Чавдар Данев

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 март 2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 87 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

С одиторски доклад от 31.03.2021 г.: Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител  
Силвия Диднова, регистриран одитор, отговорен за одита



## Индивидуален отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

| Пояснение                          | 2020<br>'000 лв. | 2019<br>'000 лв. |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Печалба за годината                | 5 356            | 6 981            |
| Друг всеобхватен доход             | -                | -                |
| Общо всеобхватен доход за годината | 5 356            | 6 981            |

Съставил на 19 март 2021 г.: Белниколов и  
партньори ООД – Хенри Белниколов,  
управител

Изпълнителен директор: Чавдар Данев



Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 март 2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 87 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

С одиторски доклад от 31.03.2021 г.: Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител  
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



## Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г.

| Активи  | Пояснение | 31 декември      | 31 декември                     | 1 януари                        |
|---|-----------|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|   |           | 2020<br>'000 лв. | 2019<br>'000 лв.<br>Преизчислен | 2019<br>'000 лв.<br>Преизчислен |
| <b>Нетекущи активи</b>                        |           |                  |                                 |                                 |
| Нематериални активи                           | 5         | 4 584            | 4 137                           | 274                             |
| Имоти, машини и съоръжения                    | 6         | 53 812           | 55 956                          | 51 196                          |
| Активи с право на ползване                    | 8         | 1 191            | 1 407                           | -                               |
| Инвестиции в дъщерни и асоциирани преалриятия | 7         | 112 820          | 105 061                         | 67 478                          |
| Нетекущи вземания от свързани лица            | 36.1      | -                | 2 069                           | 12 420                          |
| <b>Нетекущи активи</b>                        |           | <b>172 407</b>   | <b>168 630</b>                  | <b>131 368</b>                  |
| <b>Текущи активи</b>                          |           |                  |                                 |                                 |
| Текущи вземания от свързани лица              | 36.2      | 74 066           | 109 351                         | 90 736                          |
| Търговски вземания                            | 12        | 42 996           | 51 859                          | 58 832                          |
| Материални запаси                             | 10        | 38 013           | 30 119                          | 36 173                          |
| Данъчни вземания                              | 13        | 3 797            | 2 195                           | 2 963                           |
| Предоставени аванси                           |           | 393              | 237                             | 1 326                           |
| Краткосрочни финансови активи                 | 11        | 329              | 717                             | 735                             |
| Деривативи                                    | 14.1      | 157              | -                               | -                               |
| Други вземания                                | 14        | 1 185            | 1 002                           | 4 155                           |
| Вземе за данък върху доходите                 |           | -                | -                               | 146                             |
| Пари и парични еквиваленти                    | 15        | 17 456           | 20 033                          | 33 228                          |
| <b>Текущи активи</b>                          |           | <b>178 392</b>   | <b>215 513</b>                  | <b>228 294</b>                  |
| <b>Общо активи</b>                            |           | <b>350 799</b>   | <b>384 143</b>                  | <b>359 662</b>                  |

Съставил на 19 март 2021 г.: Белниколов и партньори ООД –  
Хенри Белниколов, управител

Изпълнителен директор: Чавдар  
Данев

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 март 2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 87 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

С одиторски доклад от 31.03.2021 г.: Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител  
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



## Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. (продължение)

| Собствен капитал и пасиви                     | Пояснение | 31 декември    | 31 декември    | 1 януари       |
|---|-----------|----------------|----------------|----------------|
|   |           | 2020           | 2019           | 2019           |
|   |           | '000 лв.       | '000 лв.       | '000 лв.       |
|   |           |                | Презчислен     | Презчислен     |
| <b>Собствен капитал</b>                       |           |                |                |                |
| Акционерен капитал                            | 16.1      | 39 000         | 39 000         | 39 000         |
| Премия резерв                                 | 16.2      | 28 611         | 28 611         | 28 611         |
| Общи резерви                                  | 16.3      | 63 866         | 63 866         | 63 866         |
| Неразпределена печалба                        |           | 37 320         | 31 964         | 28 983         |
| <b>Общо собствен капитал</b>                  |           | <b>168 797</b> | <b>163 441</b> | <b>160 460</b> |
| <b>Пасиви</b>                                 |           |                |                |                |
| <b>Нетекучи пасиви</b>                        |           |                |                |                |
| Дългосрочни заеми                             | 19        | 9 164          | 2 250          | -              |
| Задължения по лизинг                          | 8         | 609            | 875            | 92             |
| Задължение по облигационен заем               | 21        | 51 759         | 50 404         | 49 127         |
| Справедлива стойност на опция за конвертиране | 21        | 6 454          | 6 454          | 6 454          |
| Отсрочени данъчни пасиви                      | 9         | 905            | 1 335          | 1 085          |
| Финансирания                                  | 20        | 759            | 1 058          | 1 726          |
| Провизии за гаранции                          | 17        | 300            | 300            | -              |
| <b>Нетекучи пасиви</b>                        |           | <b>69 950</b>  | <b>62 676</b>  | <b>58 484</b>  |
| <b>Текущи пасиви</b>                          |           |                |                |                |
| Провизии за гаранции                          | 17        | 183            | 183            | 183            |
| Задължения към персонала                      | 18.2      | 2 223          | 1 526          | 1 214          |
| Краткосрочни заеми                            | 19        | 72 009         | 82 842         | 83 828         |
| Задължения по лизинг                          | 8         | 513            | 518            | 30             |
| Търговски задължения                          | 22        | 12 738         | 21 201         | 17 772         |
| Получени аванси                               |           | 77             | 37             | 248            |
| Текущи задължения към свързани лица           | 36.3      | 19 356         | 48 852         | 32 702         |
| Данъчни задължения                            | 23        | 237            | 138            | 164            |
| Задължения по договори с клиенти              | 24.1      | 3 096          | 655            | 2 310          |
| Задължение за данък върху доходите            | 9         | 187            | 83             | -              |
| Финансирания                                  | 20        | 562            | 662            | 662            |
| Други задължения                              | 24.2      | 871            | 1 329          | 1 605          |
| <b>Текущи пасиви</b>                          |           | <b>112 052</b> | <b>158 026</b> | <b>140 718</b> |
| <b>Общо пасиви</b>                            |           | <b>182 002</b> | <b>220 702</b> | <b>199 202</b> |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>         |           | <b>350 799</b> | <b>384 143</b> | <b>359 662</b> |

Съставил на 19 март 2021 г.: Белниколов и партньори  
ООД – Хенри Белниколов, управител

Изпълнителен директор: Чавдар Данев

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 март 2021 г. Пояснителните бележки от страница 7 до страница 87 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

С одиторски доклад от 31.03.2021 г.: Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител  
Славия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



Монбат АД  
 Индивидуален финансов отчет  
 31.12.2020 г.

Индивидуален отчет за промените в собственния капитал  
 за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

| Всички суми са представени в '000 лв. | Акционерен капитал | Премисен резерв | Общи резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------|------------------------|-----------------------|
| Сaldo към 1 януари 2020 г.            | 39 000             | 28 611          | 63 866       | 31 964                 | 163 441               |
| Печаба за годината                    | -                  | -               | -            | 5 356                  | 5 356                 |
| Общо всеобхватен доход за годината    | -                  | -               | -            | 5 356                  | 5 356                 |
| Сaldo към 31 декември 2020 г.         | 39 000             | 28 611          | 63 866       | 37 320                 | 168 797               |

Всички суми са представени в '000 лв.

| Сaldo към 1 януари 2019 г.                          | Акционерен капитал | Премисен резерв | Общи резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---|--------------------|-----------------|--------------|------------------------|-----------------------|
| Ефект от корекция на сътоводни грешки (пояснение 4) | 39 000             | 28 611          | 63 866       | 29 783                 | 161 260               |
| Преизчислено saldo към 1 януари 2019 г.             | -                  | -               | -            | (800)                  | (800)                 |
| Дивиденти   | 39 000             | 28 611          | 63 866       | 28 983                 | 160 460               |
| Сасаки със собствениците                            | -                  | -               | -            | (4 000)                | (4 000)               |
| Печаба за годината                                  | -                  | -               | -            | (4 000)                | (4 000)               |
| Общо всеобхватен доход за годината                  | -                  | -               | -            | 6 981                  | 6 981                 |
| Сaldo към 31 декември 2019 г.                       | 39 000             | 28 611          | 63 866       | 6 981                  | 6 981                 |
|   | 39 000             | 28 611          | 63 866       | 31 964                 | 163 441               |

Съставна на 19 март 2021 г.: Белинколов и партньори  
 ООД – Хенри Белинколов, управителя

Изпълнителен директор: Чедвар Данев

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 март 2021 г.  
 Повенителните бележки от страница 7 до страница 87 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

С одиторски доклад от 31.03.2021 г.: Грант Торнтон ООД одиторско дружество  
 Марий Апостолов, управителя  
 Славия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за паричните потоци  
за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

|  | Пояснение | 2020            | 2019            |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
|  |           | '000 лв.        | '000 лв.        |
| <b>Оперативна дейност</b>  |           |                 |                 |
| Постъпления от клиенти   |           | 288 458         | 320 269         |
| Плащания към доставчици  |           | (275 712)       | (298 691)       |
| Плащания към персонал и осигурителни институции  |           | (15 468)        | (14 492)        |
| Платен данък общ доход на физическите лица   |           | (1 206)         | (1 190)         |
| Постъпления от възстановени данъци, нетно (Плащания)/Постъпления на корпоративен данък |           | 28 164          | 27 469          |
| Други парични потоци за оперативната дейност   |           | (1 043)         | (126)           |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>                                       |           | <b>22 092</b>   | <b>31 570</b>   |
| <b>Инвестиционна дейност</b>   |           |                 |                 |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения  |           | (4 084)         | (10 569)        |
| Придобиване на нематериални активи   |           | (1 630)         | (2 800)         |
| Предоставени заеми   |           | (6 376)         | (26 630)        |
| Постъпления от предоставени заеми  |           | 2 680           | 16 841          |
| Получени лихви   |           | 57              | 534             |
| Придобиване и увеличаване на капитала на дъщерни дружества                             |           | (6 113)         | (14 494)        |
| Продажба на асоциирано дружество   |           | -               | 9               |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>                                    |           | <b>(15 466)</b> | <b>(37 109)</b> |
| <b>Финансова дейност</b>   |           |                 |                 |
| Получени заеми   | 38        | 69 487          | 53 478          |
| Плащания по получени заеми   | 38        | (73 522)        | (52 070)        |
| Плащания по лизинг   | 8         | (527)           | (516)           |
| Плащания на лихви  |           | (3 446)         | (3 664)         |
| Плащания на дивиденди  | 34.2      | -               | (3 949)         |
| Други плащания по финансовата дейност  |           | (415)           | (659)           |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>  |           | <b>(8 423)</b>  | <b>(7 380)</b>  |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>                                      |           | <b>(1 797)</b>  | <b>(12 919)</b> |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината                                      |           | 20 033          | 33 228          |
| Загуба от валутна преоценка  |           | (780)           | (276)           |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>                                   | <b>15</b> | <b>17 456</b>   | <b>20 033</b>   |

Съставил на 19 март 2021 г.: Белниколов и партньори  
ООД – Хенри Белниколов, управител

Изпълнителен директор: Чавдар Данев

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 март 2021 г. Пояснителните бележки от страница 7 до страница 87 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

С одиторски доклад от 31.03.2021 г.: Граят Торнгон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител  
Силвия Динова, регистриран одитор, отговорен за одита

