

ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД

## ДОКЛАД НА ПРОВЕРИТЕЛЯ

по чл. 262ф от Търговския закон  
за проверка на решението и плана на ръководството на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД за  
преобразуване чрез отделяне на ЕАД от капитала на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД

Ние извършихме проверка на решението и плана за преобразуване от 22.12.2009 г. и Анекс от 12.02.2010г. към него, относно планираното отделяне от капитала на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД на еднолично акционерно дружество АТЛАС ФИНАНС, при спазване на изискванията на членове 262в, 262г, 262ф, 263т ал.3 от Търговския закон.

Проверката беше възложена на основание на чл. 262ф от Търговския закон от Съвета на директорите на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД.

В изпълнение на изискването на чл. 262л, ал.3 от Търговския закон ДЕКЛАРИРАМЕ,  
че:

- АЛИЯНА ОДИТИНГ ООД е специализирано одиторско предприятие в РБългария, регистрирано под № 007 в регистъра на Института на дипломираните експерт-счетоводители. Водещ в екипа на дружеството и лицето, което ще подпише одиторския доклад е регистрирания одитор и дипломиран експерт – счетоводител Аксения Добазова, диплома № 0009 от 1991 година, управляващ съдружник в АЛИЯНА ОДИТИНГ ООД;
- АЛИЯНА ОДИТИНГ ООД не е извършвало одит на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД и не е изготвяло оценки на непарични вноски в капитала на дружеството;
- АЛИЯНА ОДИТИНГ ООД няма да предлага одиторски услуги на новоучреденото чрез отделяне дружество две години след датата на отделянето.

### I. Цел на Доклада

Да се провери дали са спазени изискванията на чл. 262ф от ТЗ, че размерът на регистрирания капитал на новоучреденото дружество след отделянето не е по-голям от чистата стойност на имуществото, преминаващо към него към 30.11.2009 г.

### Обект на нашата проверка бяха:

1. План за преобразуване от 22.12.2009г. и Анекс от 12.02.2010г. към него на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД чрез отделяне на новоучредено дружество АТЛАС ФИНАНС ЕАД.
2. Индивидуален междинен финансов отчет на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД към 30 .11.2009г.

3. Консолидиран междинен финансов отчет към 30.11.2009г. на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД
4. Годишният консолидиран финансов отчет на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД за предходната 2008 година е проверен и заверен от Специализираното одиторско предприятие (СОП) БДО АКЕРО ООД, регистрирано под № 16 в регистъра на ИДЕС за СОП. Отговорен за одита е регистрирания одитор Стоянка Апостолова, диплома № 46, като е изразено неквалифицирано мнение относно вярното и честно представяне на финансовото и имущественото състояние на групата, с обръщане на внимание в няколко аспекта: 1) в групата на материалните запаси на обща стойност 4,822 хил.лв. са включени активи, които са бавно-оборотни и е възможно да настъпят изменения в балансовата им стойност в следващи отчетни периоди, 2) извършена е продажба на финансови активи (акции) от дъщерно дружество, като одиторите не са получили достатъчно уверение за продажната цена на акциите, което може да доведе до изменения в частта на капитала през следващи периоди и 3) предприятията, част от групата – Оранжеви 2000 ЕООД, Атлас Юнион ЕООД, Милит Сатура АД, Оптела МЗ, ЗММ Металик Леярна ООД, Трансмобил 21 ООД и Сирма 2000 ЕООД са декапитализирани, т.е. собственият им капитал е под регистрирания, което нарушава принципа за действащи предприятия.

Отговорността за точността и коректността на проверените от нас документи се носи от ръководството на преобразуващото се дружество КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД.

Нашата отговорност се свежда до това, базирайки се на проверката, да подготвим доклад и да изразим мнение съгласно изискванията на чл.262ф от Търговския закон.

Нашият доклад е предназначен единствено за целта, изложена в този доклад и е предназначен за информация на акционерите, поради което не трябва да бъде използван за каквито и да било други цели.

Ние извършихме нашата проверка в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват ние да планираме и изпълним проверката така, че да получим разумна сигурност относно това, дали размерът на регистрирания капитал на новоучреденото дружество АТЛАС ФИНАНС ЕАД след преобразуване не е по-голям от нетната стойност на имуществото преминаващо към него към 30.11.2009 г. Тази проверка не представлява одит, нито ограничен преглед на индивидуалния и консолидирания междинен финансов отчет на преобразуващото се дружество.

## **II. Начин на преобразуване**

Преобразуването ще се извърши чрез отделяне по смисъла на чл. 262г, чл.263т ал.3 от Търговския закон и чл.122 и сл. от ЗППЦК. В резултат на отделянето, част от активите и пасивите на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД ще преминат към новоучреденото дружество АТЛАС ФИНАНС ЕАД, което става техен правоприемник. Собственик на капитала на учреденото дружество е КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД. Отделянето на активи и пасиви, формиращи нетната стойност на имуществото е извършено на база консолидиран междинен финансов отчет на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД към 30.11.2009г. Активите и пасивите, преминаващи към новоучреденото дружество АТЛАС ФИНАНС ЕАД са по балансова стойност към горната дата. За да бъде изпълнено изискването на чл.262ф от Търговския закон и спазена счетоводната политика на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД, в баланса на дружеството към 30.11.2009г. е направена обезценка на следните активи, съгласно оценка на оценителите Хелън и Ко ООД:

- Офис в гр.София, ул.Клокотница № 29 е обезценен със 140 х.лв. до справедлива

стойност 431 х.лв. ;

- Участие на КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД в асоциираните дружества **Арбанаси АД** и **Феникс Юг АД** на обща стойност 457 х.лв., в т.ч. за Арбанаси АД – 270 х.лв. и за Феникс Юг АД – 187 х.лв.

По отношение инвестициите в дъщерни предприятия, същите са по балансова стойност на основание *МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети*. Съгласно оценката на оценителите Хелън и Ко ООД, справедливата стойност на една акция на Орфей клуб Уелнес АД е 0,889 лева, но в новоучреденото дружество участието е оценено по цена на придобиване или 0,7517 лева за акция на основание *МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети*.

Вземанията и задълженията, преминаващи към новоучреденото дружество представляват главница и лихви по отпуснати, респ.получени кредити към 30.11.2009г., които са потвърдени.

### III. Проверка на капитала — чл. 262ф от Търговския закон

В резултат на отделянето нетната стойност на имуществото, преминаващо към новоучреденото дружество ще бъде в размер на 9 595 108 (девет милиона петстотин деветдесет и пет хиляди сто и осем) лева.

Капиталът на новоучреденото дружество АТЛАС ФИНАНС ЕАД след преобразуване ще бъде в размер на 9 595 108 (девет милиона петстотин деветдесет и пет хиляди сто и осем) лева, разпределен в 9 595 108 (девет милиона петстотин деветдесет и пет хиляди сто и осем) броя поименни непривилигирани безналични акции, всяка една от които с право на един глас в Общото събрание на акционерите, с право на дивидент, с право на ликвидационен дял, съразмерен на нейната номинална стойност и с номинал 1 (един) лев.

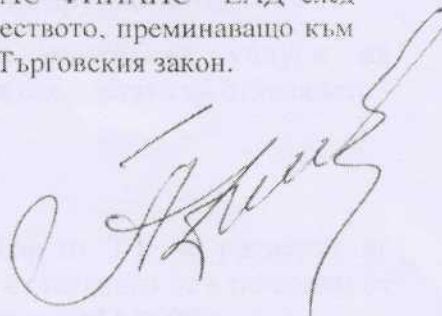
Спазено е изискването, размерът на регистрирания капитал да не надвишава нетната стойност на имуществото, преминаващо към новоучреденото дружество.

В резултат на изложеното дотук считаме, че:

Сумата на капитала на новоучреденото дружество АТЛАС ФИНАНС ЕАД след преобразуване не превишава нетната стойност на имуществото, преминаващо към него и по този начин е спазено изискването на чл. 262ф на Търговския закон.

София,  
12.02.2010г.

„АЛИЯНА ОДИТИНГ“ ООД

  
/Аксентия Добазова, регистриран одитор/