

9000 Варна
ул. Цар Асен № 21
тел. 052/ 626 760
тел./факс: 052/ 626 766
e-mail: varna@dokbg.com
www.dokbg.info

1606 София
ул. Лайош Кошут № 33
тел. 02/ 952 19 81
тел./факс: 02/ 951 57 83
e-mail: sofia@dokbg.com
www.dokbg.info

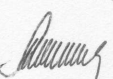
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА „КАТЕКС” АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме независим одит на консолидирания финансов отчет на „КАТЕКС” АД и неговите дъщерни предприятия („Групата”), приложен от страница 1 до страница 58, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2009, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.



Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в параграфи 1 и 2, нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Групата, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

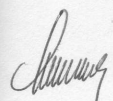
Мнение

1. В консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година са посочени дългосрочни вземания, краткосрочни търговски и други вземания, вземания от свързани лица на обща стойност 55 340 хил.лв., нетно от обезценка. От тях вземания в размер на 52 893 хил.лв., са вземания от компании, с които са договорени

Дружество за одит и консултации ООД

София 1606, ул. "Лайош Кошут" 33, тел. 02/ 952 19 81, тел./факс 02/ 951 57 83

Варна 9000, ул. Цар Асен 21, тел. 052/626 760, тел./факс 052/626 766



разсрочени схеми по придобиване на инвестиции в размер на 42 934 хил.лв., търговски вземания в размер на 941 хил.лв., предоставени заеми в размер на 5949 хил.лв. и вземания по цесии в размер на 3069 хил.лв. По време на нашия одит, ние не получихме достатъчно надеждна информация относно тези вземания, както и не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури относно вероятността предприятието да придобие икономическа изгода в предвидимо бъдеще от тези активи, поради което не можем ги потвърдим.

2. Индивидуалните финансови отчети към 31 декември 2009 година на дъщерните дружества с обща стойност на активите, представляващи вземания в размер на 14 171 хил.лв., пасивите, представляващи задължения в размер на 10 216 хил.лв., собствен капитал, принадлежащ на групата 2 545 хил.лв., собствен капитал, принадлежащ на неконтролиращото участие 134 хил.лв., приходи 114 хил.лв., разходи 192 хил.лв. и включени в приложения консолидиран финансов отчет, не са одитирани. Едно от дъщерните дружества е обявено в ликвидация с решение на Общото събрание на съдружниците от 23 март 2010 година. Решението е вписано в Търговския регистър на 19 април 2010 година. Ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно съществуването, оценката, точността и пълнотата на активите, пасивите и собствения капитал на дъщерните дружества, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури, поради което не можем да ги потвърдим.

По наше мнение, с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени за необходими, в случай, че ние бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно стойността на вземанията, посочени в параграф 1, както и относно стойността на активите, пасивите и собствения капитал на дъщерните дружества, посочени в параграф 2, годишният консолидиран финансов отчет представя достоверно; във всички съществени аспекти, финансовото състояние на КАТЕКС АД към 31 декември 2009 година, както и консолидираните финансови резултати от дейността на Групата и консолидираните парични потоци за годината,

Дружество за одит и консултации ООД

София 1606, ул. "Лайош Кошут" 33, тел. 02/ 952 19 81, тел./факс 02/ 951 57 83

Варна 9000, ул. Цар Асен 21, тел. 052/626 760, тел./факс 052/626 766



завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение от Европейския съюз.

Без да квалифицираме нашето мнение обръщаме внимание на обстоятелството, че Групата е реализирала нетна загуба за годината, завършваща на 31 декември 2009 в размер на 1122 хил.лв. Тези условия, наред с изложеното в пояснителните приложения, показват съществуването на несигурност, която може да породви съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие.

Доклад върху други регулаторни и правни изисквания

Съгласно изискванията на българския Закон за счетоводството, ние се запознахме с годишния консолидиран доклад за дейността на групата, за изготвянето на който е отговорно ръководството. Годишният консолидиран доклад за дейността не представлява част от консолидирания финансов отчет и е приложен към него. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния консолидиран доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет на групата, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение от Европейския съюз.

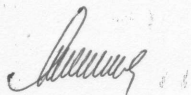
19 май 2010 година, София

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Дружество за одит и консултации ООД

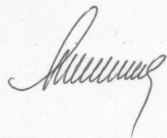
Управител

Стефка Илиева



Регистриран одитор, отговорен за одита

Стефка Илиева



Дружество за одит и консултации ООД

София 1606, ул. "Лайош Кошут" 33, тел. 02/ 952-19 81, тел./факс 02/ 951 57-83
Варна 9000, ул. Цар Асен 21, тел. 052/626 760, тел./факс 052/626 766