

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР****ДО АКЦИОНЕРИТЕ****НА “ХОЛДИНГ ПЪТИЩА” АД***Докад върху консолидиран финансов отчет*

Извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА” АД и дъщерните му дружества /Групата/ към 31.12.2011, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, консолидиран отчет за доходите и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

*Отговорност на ръководството за консолидиран финансов отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи за необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

*Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. 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 финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидираният финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидираният 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 предприятието, 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 на предприятието. 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.

**Global in Reach, Local in Touch**No. 149-151, „Konstantin Velichkov“ Blvd., 1<sup>st</sup> floor, office 3, Sofia, 1309, BulgariaTel: +359 2 920 22 01/ 920 50 21, Fax: +359 2 920 36 65, E-mail: [office@hbl-bg.com](mailto:office@hbl-bg.com), Web site: [www.hbl-bg.com](http://www.hbl-bg.com)

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

*Мнение*

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на „ХОЛДИНГ ПЪТИЦА” АД и дъщерните му предприятия към 31 декември 2011 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия.

*Параграф за обръщане на внимание*

Ние не сме изразили мнение върху индивидуалния отчет на „ХОЛДИНГ ПЪТИЦА” АД, поради множеството несигурности относно действащо предприятие на основание на следното:

Задължение по кредит към финансова институция в размер на 22 869 х. евро е просрочен за повече от един отчетен период. Кредитният е предприел действия за събирането на дълга и към 31.12.2011г. е предявил искове за почти цялото задължение. Този пасив е обезпечен с активи на трето лице. Към датата на този доклад, Дружеството води преговори с кредитора, но няма постигнато споразумение относно дълга.

През отчетния период, финансова институция е наложила заповед върху банковите сметки на Дружеството и насочила изпълнение срещу него в качеството му на залогодател и съдължник по договори за кредит с размер съответно 7 447 х.лв и 7 271 х.лв. До края на отчетния период са събрани 2 274 х.лв. Оценката на ръководството и юристите по отношение на ангажимента на Дружеството по тези договори към 31.12.2011г. е оповестена във финансовия отчет.

Поради наложеният заповед върху банковите сметки на Дружеството, разплащанията му се извършват през други предприятия, което води до несъпоставими с дейността парични потоци и голям обем безналични операции за уреждане на разчети.

През отчетния период са прекратени и прехвърлени строителни договори, генериращи приходи за основната дейност на Дружеството. Към края на отчетния период няма нови сключени договори и информация за такива, които предстои да бъдат сключени, което създава висока несигурност относно възможността на Дружеството да генерира приходи и парични потоци през следващия отчетен период.

Дружеството е реализирало значителна загуба за отчетния период, в следствие на което към 31.12.2011г. собственият му капитал е под размера на регистрирания капитал. Текущите пасиви превишават текущите активи към 31.12.2011 г.

Не съществува сигурност, че Дружеството ще разполага с достатъчно ликвидни активи в бъдеще за да урежда пасивите си.

Прогнозата за дейността на Дружеството за следващи отчетни периоди, не се основава на фактически споразумения и зависи от бъдещи събития.

Обръщаме внимание, че Групата е реализирала отрицателен финансов резултат и текущите пасиви превишават текущите активи, въпреки увеличението на обема на дейността през 2011 г. Във финансовия отчет са оповестени просрочените търговски и други задължения и финансови пасиви. В Други оповестявания т.10 на финансовия отчет е оповестена оценката на ръководството за Групата, като действащо предприятие, оповестени са плановете за решаване на проблемите с просрочени задължения и прогнозата за бъдещата дейност на Групата. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

**Доклад по други правни и регулаторни изисквания**

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен консолидиран доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството и консолидирания финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният консолидиран доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложения консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.

**Специализирано одиторско предприятие**

**„ЕЙЧ ЕА БИ БЪЛГАРИЯ” ООД**

**Представяващ СОП:**

**Златка Колева**

**Регистриран одитор отговорен за одита:**

**Златка Колева**

**Регистриран одитор отговорен за одита:**

**Милена Христова**



25.04.2012 г.