

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ИНФРА ХОЛДИНГ АД

RSM BX Ltd.  
42, G. S. Rakovski Str.  
1202 Sofia, Bulgaria  
T: +359 (0) 2 491 86 30; F: +359 (0) 2 987 09 34  
[www.rsmbx.bg](http://www.rsmbx.bg)

#### Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален годишен финансов отчет на компанията ИНФРА ХОЛДИНГ АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

#### *Отговорност на ръководството за годишния финансов отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка, е на ръководството.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет.

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

#### *Мнение*

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение индивидуалния финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на

компанията ИНФРА ХОЛДИНГ АД за периода приключващ към 31 декември 2013г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

#### *Параграф за обръщане на внимание*

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание, че:

- към 31 декември 2013г. регистрирания капитал на Компанията превишава нетните ѝ активи и в такива случаи в чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон е предвидено в срок от 1 година от настъпване на това обстоятелство акционерите да вземат решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството.

- през 2011г. Компанията е поискала откриване на процедури по несъстоятелност на голяма част от дъщерните си дружества и е обезценила инвестициите си в тях, информация за което е дадена в приложение 2.2. и т.1 от Други оповестявания в Приложенията към финансовия отчет. През 2012 г. Компанията инвестира в придобиване на дялове в нови дъщерни предприятия, придобива контрол над нови 11 предприятия и формира нова холдингова структура. През 2013г. инвестициите в нови дъщерни предприятие се увеличават. Информацията е оповестена в приложение 2.2. на Приложенията към финансовия отчет.

- в т.8 от Други оповестявания в Приложенията към финансовия отчет и в доклада за дейността са оповестени основните рискове и несигурности пред Компанията и оценката на ръководството, че Компанията прилага и отговаря на принципа-предположение за действащо предприятие.

#### *Доклад върху други законови изисквания*

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на неконсолидирания доклад за дейността за периода приключващ към 31 декември 2013г., изготвен от ръководството на ИНФРА ХОЛДИНГ АД. Този доклад не представлява част от индивидуалния финансов отчет за същия период. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството. По наше мнение финансовата информация, представена в годишния доклад за дейността, за периода приключващ към 31 декември 2013г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в индивидуалния финансов отчет на Компанията за същия отчетен период, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

**СОП „РСМ Би Екс” ООД**

**Управител:**

**ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА**



**Регистриран одитор, отговорен за одита:**

**ЕВГЕНИ АТАНАСОВ**



**31 март 2014 година**

**гр. София, България**