

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
ДО АКЦИОНЕРИТЕ  
НА “ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД**

***Докад върху консолидиран финансов отчет***

Извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД и дъщерните му дружества /Групата/ към 31.12.2010, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, консолидиран отчет за доходите и 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 финансовия отчет***

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане 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, в съответствие с Международните одиторски стандарти. Поради въпроса, описан в параграф „База за отказ от изразяване на мнение“, ние не бяхме в състояние да формираме мнение върху консолидирания финансов отчет

***База за отказ от изразяване на мнение***

Ръководството на групата е оповестило оценката си за действащо предприятие и основанията си за изготвяне на консолидирания отчет на тази база. Ние направихме анализ на тази оценка и установихме, че съществуват множество несигурности, свързани с бъдещото развитие на Групата, произтичащи от следното:

Задължение по кредити към финансова институция в размер на 33 000 х. евро са просрочени към края на отчетния период. След датата на финансовия отчет е постигнато споразумение с кредитора и заемите са преоговорени. Споразумението включва изпълнението на редица условия, част от които не са под контрола на ръководството и собствениците на Групата. Съществените активи на Групата обезпечават задълженията само на този кредитор и са със наложени възбранителни мерки. Дружествата в групата не са в добро финансово състояние, през 2010 г. значително е намален обема на дейността им.

Групата има просрочени търговски задължения, за които е възможно да не успее да постигне договорености с кредиторите.

Групата има просрочени задължения за данъци и осигурителни вноски.

## **Global in Reach, Local in Touch**

No. 149-151, „Konstantin Velichkov“ blvd., 1<sup>st</sup> floor, office 3, Sofia, 1309, Bulgaria

Tel: +359 2 920 22 01/ 920 50 21, Fax: +359 2 920 36 65, E-mail: office@hnb-bg.com, Web site:www.hnb-bg.com

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

Генерирани са значителни загуби.

След края на отчетния период са настъпили промени в ключовия ръководен персонал и промени в акционерите.

Прогнозата за бъдещата дейност на дружествата в групата, която ръководството е изготвило за следващия едногодишен период, е възможно да не бъде осъществена поради негативни последици от някои от горните обстоятелства.

*Отказ от изразяване на мнение*

Поради потенциалното взаимодействие на несигурностите включени в параграф „База за отказ от изразяване на мнение“ и техния възможен кумулативен ефект върху консолидирания финансов отчет, ние не бяхме в състояние да формираме мнение върху финансовия отчет. Съответно, ние не изразяваме мнение върху консолидирания финансов отчет.

**Доклад върху 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 2010 г.

**Специализирано одиторско предприятие**

**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪГАРИЯ“ ООД**

Представяващ СОП:

Златка Колева



Регистриран одитор отговорен за одита:

Евгений Иванов



27.05.2011 г.