

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ

НА ИНФРА ХОЛДИНГ АД

/С ПРЕДИШНО НАИМЕНОВАНИЕ ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО АД/

РСМ Би Екс ООД

ул. Г. С. Раковски № 42

1202 София, България

T: +359 (0) 2 491 86 30; Ф: +359 (0) 2 987 09 34

www.rsmbx.bg

Доклад върху консолидиран финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран годишен финансов отчет на групата ИНФРА ХОЛДИНГ АД, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет на групата, 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 консолидиран 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 консолидирания годишен финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия 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 на групата.

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

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на групата ИНФРА ХОЛДИНГ АД за периода приключващ към 31 декември 2012 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание, че:

- през предходни отчетни периоди са генерирани значителни загуби. Към 31 декември 2012 г. регистрирания капитал на Групата все още превишава нетните ѝ активи.

- в консолидирания финансов отчет не са включени дружества поради загуба на контрол във връзка с открито производство по несъстоятелност. Информацията е подробно оповестена в Приложенията към финансовия отчет, раздел I - Обща информация.

- в консолидирания финансов отчет е включено едно дружество, за което компанията - майка е подала молба за откриване на производство по несъстоятелност. Контрола е загубен с откриване на производство по несъстоятелност с решение на СГС от 05.03.2013 г. Информацията е подробно оповестена в раздел I - Обща информация и т. 2.1. от Приложенията към финансовия отчет.

- през 2011 г. компанията - майка е поискала откриване на процедури по несъстоятелност на голяма част от дъщерните си дружества и е обезценила инвестициите си в тях. Поради същата причина ръководството на групата е взело решение за обезценка на репутацията, свързана с тях, информация за което е дадена в приложение 2.3. и т.1 от Други оповестявания в Приложенията към консолидирания финансов отчет. През 2012 г. компанията майка инвестира в придобиване на дялове в нови дъщерни предприятия, придобива контрол над нови 11 предприятия и формира нова холдингова структура. Информацията е оповестена в приложение 2.3. и т.1 от Други оповестявания в Приложенията към консолидирания финансов отчет.

- в т.8 от Други оповестявания в Приложенията към консолидирания финансов отчет и в консолидирания доклад за дейността са оповестени основните рискове и несигурности пред групата и оценката на ръководството, че групата прилага и отговаря на принципа-предположение за действащо предприятие и ще продължи да бъде действаща.

Параграф по други въпроси

Консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2011г. е одитиран от СОП „Ейч Ел Би България“ ООД, като издадения на 24 април 2012 г. одиторски доклад е с отказ от изразяване на мнение.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Консолидирания годишен доклад за дейността. Ние извършихме преглед на консолидирания доклад за дейността за периода приключващ към 31 декември 2012г., изготвен от ръководството на ИНФРА ХОЛДИНГ АД. 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 консолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за периода приключващ към 31 декември 2012 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „ЕР ЕС ЕМ Би Екс“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

30 април 2013 година

гр. София, България

