

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И  
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2010**

---

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
Енемона АД

### Доклад върху консолидирания финансов отчет

1. Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Енемона АД ("Компанията-майка") и нейните дъщерни и асоциирани дружества (общо "Групата"), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

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

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Европейския съюз, както и за системата за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

#### *Отговорност на одитора*

3. 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 спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени грешки.
4. 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 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.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете [www.deloitte.com/bg/za\\_nas](http://www.deloitte.com/bg/za_nas).

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/bg/about](http://www.deloitte.com/bg/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

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

#### *База за квалификация*

6. Ние не сме присъствали на инвентаризацията на материалните запаси към 31 декември 2009 и 2008, тъй като тези дати предхождат датата на нашето назначаване в качеството ни на одитори на Групата. Поради естеството на документацията на Групата, ние не бяхме в състояние да се убедим, включително чрез прилагането на други одиторски процедури, относно количествата на материалните запаси и свързаните с това ефекти върху салдата на материалните запаси към 31 декември 2009 и ефектите върху използваните материали и консумативи, и изменението в запасите от готова продукция и незавършено производство и други свързани с това ефекти за годините, приключващи на 31 декември 2010 и 2009.
7. През 2009 година Компанията-майка е сключила договор с основен търговски контрагент в резултат на който Групата е признала приходи през 2010 и 2009 в размер съответно на 317 хил. лв. и 23,020 хил. лв. Към 31 декември 2010 и 2009 по този договор Групата отчита брутна сума дължима от клиенти по строителни договори в размер съответно на 20,836 хил. лв. и 23,020 хил. лв. Валидността на признатите приходи и възстановимостта на вземанията по този договор са зависими от финансовото състояние на контрагента. Както е оповестено в бел. 32 към приложения консолидиран финансов отчет, през 2010 година Групата получава плащане по този договор в размер на 2,500 хил. лв. и сключва с мажоритарния собственик на контрагента договор под условие за покупка на 98% от акциите на контрагента за обща сума от 1 лв., при условие, че контрагентът не изпълни задължението си за плащане на сумите дължими по договора. Към 31 декември 2010 Групата е направила анализ на справедливата стойност на обезпечението, като анализът се основава на допускания за бъдещата оперативна дейност на контрагента. Поради присъщата несигурност на анализа и естеството на допусканията, ние не бяхме в състояние да се убедим, включително чрез други одиторски процедури, относно валидността на признатите приходи през 2010 и 2009 в размер на 317 хил. лв. и 23,020 хил. лв. съответно и възстановимостта на брутната сума, дължима от клиенти по строителни договори в размер на 20,836 хил. лв. и 23,020 хил. лв. към 31 декември 2010 и 2009.

#### *Квалифицирано мнение*

8. По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите описани в параграф 6 и 7 по-горе, консолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2010, както и нейните резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз.

#### *Обръщане на внимание*

9. Обръщаме внимание на следното:
  - (а) В бел. 2.23 и бел. 33 към приложения консолидиран финансов отчет е оповестено, че към 31 декември 2010 Групата е установила грешки от предходни отчетни периоди и е променила класификацията на определени активи. Корекцията на грешки и промените в класификацията са отразени чрез преизчисление на сравнителните данни в приложения консолидиран финансов отчет. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

- (б) В бел. 16.3 към приложения консолидиран финансов отчет е оповестено, че към 31 декември 2010 и 2009 Групата е нарушила финансово изискване на банков заем с отчетна стойност съответно 11,892 хил.лв. и 9,891 хил. лв. Съгласно клаузите на договора, нарушението на изискване по заема може да доведе до промяна на заема като изискуем при поискване от кредитора или до еднократна предсрочна изискуемост на цялото задължение. Заемът е представен като текущо задължение в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2010 и 2009. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството**

10. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2010, изготвен в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 28 април 2011, се носи от ръководството на Групата.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София  
29 април 2011