



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Енемона АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

1. Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Енемона АД (“Дружеството”), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 и индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален 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 индивидуалния финансов отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, 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 индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в параграфи 6 и 7 по-долу, 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 индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени грешки.
4. 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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.

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

База за квалифицирано мнение

6. През 2009 година Дружеството е сключило договор с основен търговски контрагент, в резултат на който Дружеството е признало приходи през 2011, 2010 и 2009 в размер съответно на 1,383 хил. лв., 317 хил. лв. и 23,020 хил. лв. По този договор Дружеството отчита брутна сума дължима от клиенти по строителни договори към 31 декември 2011 и 2010 в размер съответно на 414 хил. лв. и 20,836 хил. лв. Валидността на признатите приходи и възстановимостта на вземанията по този договор са зависими от финансовото състояние на контрагента и възможността за завършване и реализиране на проекта. Нашето мнение върху индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 е квалифицирано по този въпрос. Както е оповестено в бел. 23.1 от приложения индивидуален финансов отчет, през 2011 Дружеството е направило анализ на очакваните общи приходи и разходи по договора и е признало загуба от обезценка по договора в размер на 21,806 хил. лв. Ние не бяхме в състояние да се убедим, включително чрез други одиторски процедури, относно валидността на признатите приходи по строителни договори през 2011, 2010 и 2009 в размер съответно на 1,383 хил. лв., 317 хил. лв. и 23,020 хил. лв., възстановимостта на brutната сума, дължима от клиенти по строителни договори към 31 декември 2010 в размер на 20,836 хил. лв. и дали загубата от обезценка, отчетена по договора през 2011, е достоверно отчетена в правилния период.
7. Както е оповестено в бележка 23.2 към приложения индивидуален финансов отчет, през 2011 Дружеството е придобило на извън регулиран пазар акции на компания регистрирана на Българска фондова борса - София (БФБ), които са представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние като финансови активи за търгуване на стойност 53,700 хил. лв. към 31 декември 2011. Цената на придобиване на акциите е 11,583 хил. лв. Към 31 декември 2011, Дружеството признава акциите по справедлива стойност, определена на база борсови цени на БФБ на регулиран пазар. В резултат на това, Дружеството отчита печалба от преоценка на финансови инструменти в размер на 42,117 хил. лв. в индивидуалния отчет за всеобхватния доход за годината приключваща на 31 декември 2011. Тъй като обемите от акции на тази компания, търгувани на БФБ, са относително незначителни спрямо общия обем на нейните акции в обръщение, използваните цени може да не са представителни за целите на оценката до справедлива стойност. Поради това и поради липсата на други независими източници, ние не бяхме в състояние да се убедим доколко стойността, по която е отчетен финансовият инструмент, достоверно отразява неговата справедлива стойност към 31 декември 2011 и съответно признатата печалба от преоценка на финансови активи за търгуване, както и свързаните с това ефекти.

Квалифицирано мнение

8. По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите описани в параграфи 6 и 7 по-горе, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011, както и неговите резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

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

9. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството. Годишният индивидуален доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството от 30 март 2012, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



София
30 март 2012