



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 2011 и 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 отчетяване (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 консолидиран 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 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 отклонения 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.

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 Компанията-майка е сключила договор с основен търговски контрагент, в резултат на който Групата е признала 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 Групата 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 консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 е квалифицирано по този въпрос. Както е оповестено в бел. 27.1 от приложения консолидиран финансов отчет, през 2011 Групата е направила анализ на очакваните общи приходи и разходи по договора и е признала 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 27.2 към приложения консолидиран финансов отчет, през 2011 Компанията-майка е придобила на извън регулиран пазар акции на компания регистрирана на Българска фондова борса - София (БФБ), които са представени в консолидирания 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, Групата признава акциите по справедлива стойност, определена на база борсови цени на БФБ на регулиран пазар. В резултат на това, Групата отчита печалба от преоценка на финансови инструменти в размер на 42,117 хил. лв. в консолидирания 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, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2011, както и нейните 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 консолидиран доклад за дейността на Групата съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

9. 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 2011, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 27 април 2012, се носи от ръководството на Групата.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

София
27 април 2012

