

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Организация и основна дейност

Енемона АД („Дружеството-майка“) първоначално е регистрирано като колективна фирма през 1990 година, а през 1994 Дружеството-майка е пререгистрирано като акционерно дружество. Дружеството-майка е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078. Адресът на Дружеството-майка по съдебна регистрация е в гр. Козлодуй, ул. Панайот Хитов 1А. Дружеството има статут на публично акционерно дружество и акциите от капитала му са регистрирани в Комисията за финансов надзор с цел търговия на Българската фондова борса. Основен акционер в Дружеството към 31 март 2012 и 31 декември 2011 е Дичко Прокопиев Дичков. През финансовата година не е имало промени в правния статус на Дружеството.

Предметът на дейност на Дружеството-майка е строително-монтажни дейности, което включва всички строителни дейности, от инженеринг до монтаж и строителство. Ръководството разглежда оперативната дейност на Дружеството-майка на базата на индивидуални проекти и като един оперативен сегмент.

Към 31 март 2012 в консолидация се включват следните дъщерни дружества на Компанията-майка:

Дружество	Описание на дейността	Дял	
		Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Енемона Ютилитис АД	Търговия на електроенергия	99.46%	99.46%
ФЕЕИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на вземания	88.97%	88.97%
Пирин Пауър АД	Проектиране и изграждане на проекти в енергетиката	100.00%	100.00%
ФИНИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – покупка на недвижими имоти	69.23%	69.23%
Хемусгаз АД	Изграждане на компресорни станции	50.00%	50.00%
Еско инженеринг АД	Проекти за отопление и климатизация	99.00%	99.00%
ТФЕЦ Никопол ЕАД	Изграждане на електроцентраля	100.00%	100.00%
Енемона-Гълъбово АД	Строителни договори	91.13%	91.13%
Неврокоп-газ АД	Търговия с газ	90.00%	90.00%
ЕМКО АД	Строителни договори	77.36%	77.36%
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	50.00%	50.00%
ФЕЦ Младеново БООД	Проекти за фотоволтаична централа	100.00%	100.00%
Артанес Майнинг Груп АД	Проучване на минерални ресурси	100.00%	100.00%

2. Обща рамка на финансово отчитане

Този междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен счетоводен стандарт 34 „Междинно финансово отчитане“ и последователното прилагане на счетоводните политики и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

2. Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Стандарти и разяснения влезли в сила в текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване на дружества с държавно участие и изясняване на определението за свързани лица, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011),
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне – отчитане на издадени права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагачи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010),
- Изменения на различни стандарти и разяснения Подобрения на МСФО (2010), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение),
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие– Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година),
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Групата.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС на 22 ноември 2011 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

2. Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015),
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 11 Съвместни ангажименти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011),
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012),
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012),
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне- Нетиране на финансови активи и финансови задължения (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- КРМСФО 20 Разходи за премахване на отпадъци по време на фазата на производство в открит рудник (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Групата очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следните стандарти, които биха могли да имат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет:

2. Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Компанията-майка управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.
- МСФО 10 Консолидирания финансови отчети, който дефинира счетоводните принципи и процедури за изготвяне на консолидирани финансови отчети.
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, който изисква подробно оповестяване за дъщерни и асоциирани дружества и други дялове в дружества.
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, който дефинира справедлива стойност, предоставя упътвания за определяне на справедливата стойност и изисква оповестявания по отношение на определянето на справедливата стойност.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Групата, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

3. Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки

Изготвянето на консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, които се отразяват на отчетените стойности на активите, пасивите и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние и върху отчетените стойности на приходите и разходите през отчетния период. Тези преценки се основават на наличната информация към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, като действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки.

3.1. Приходи и разходи по строителни договори

Групата класифицира като договор за строителство всеки един договор, в който е конкретно договорено изграждането на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на тяхното проектиране, технология и функция или тяхната крайна цел или предназначение.

Приходите по договора се измерват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение. Разходите по договора включват всички преки разходи, които се отнасят към договора. Разходи, непредвидени в договора като административни разходи и разходи за продажба са признати през отчетния период независимо от етапа на завършеност на договора.

3. Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки (продължение)

3.1. Приходи и разходи по строителни договори

Когато резултатът от договор за строителство може да бъде оценен надеждно, приходите и разходите, свързани с договора за строителство се признават в съответствие с етапа на завършеност на дейността по договора към датата на отчета за финансовото състояние, изчислен като отношение на извършените до момента разходи по договора към очаквания общ размер на разходите по договора. Очакваните загуби по договор за строителство се признават като разход в отчета за всеобхватния доход.

Измененията в строителните работи, изплащането на иски и материални стимули се признават до степента, до която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

В случай, че резултатът от договор за строителство не може да бъде оценен надеждно, приходите се разпознават в размера на извършените разходи, свързани с договора, ако те се считат, че могат да бъдат възстановени от клиента

3.2. Обезценка на нефинансови активи

Обезценка съществува, когато балансовата стойност на актив или единицата, генерираща парични потоци надвишава неговата възстановима стойност, където възстановимата стойност на актив или единица, генерираща парични потоци, е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. Справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, е сумата, която би могла да бъде получена при продажбата на даден актив или единица, генерираща парични потоци, в пряка сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни, след приспадане на разходите по продажбата. Изчислението на стойността в употреба се базира на модела на дисконтираните парични потоци. Паричните потоци се изчисляват от бюджета за следващите пет години. Възстановимата стойност е най-чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж.

3.3. Обезценка на финансови активи

Обезценката на финансови активи се определя на база очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. При определяне на бъдещите парични потоци, Групата анализира финансовото състояние на длъжниците и очаквания период за възстановяване на вземанията.

3.4. Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Други съществени източници на несигурност са преценката на ръководството по отношение на определянето на полезния живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи. През първо тримесечие на 2012 не са настъпили събития, които налагат промяна в полезния живот на тези активи.

3. Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки (продължение)

3.5. Икономическа среда

През първо тримесечие на 2012 и през 2011г. в резултат на глобалната финансова и икономическа криза, в българската икономика се наблюдава спад в икономическо развитие, който засяга широк кръг от индустриални сектори. Това води до забележимо влошаване на паричните потоци и намаляване на доходите и в крайна сметка – до съществено влошаване на икономическата среда, в която Групата оперира. В допълнение, нарастват съществено ценовият, пазарният, кредитният, ликвидният, лихвеният, оперативният и другите рискове, на които е Групата е изложена. В резултат, нараства несигурността относно способността на клиентите да погасяват задълженията си в съответствие с договорените условия. Поради това, размерът на загубите от обезценка на предоставени лихвени заеми, вземания от клиенти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли съществено да се отличават от определените и отчетени в настоящия консолидиран финансов отчет. Ръководството на Групата прилага необходимите процедури за управление на тези рискове.

3.6. Справедлива стойност на финансови активи

През първото тримесечие на 2012 пазарът на БФБ се характеризира със слаба активност. Ако пазарът не се възстанови, това може да доведе до по-трудна реализация на големи пакети при текущите активни котировки.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. **Имоти, машини и съоръжения**

	Земя	Сгради	Машини и съоръже- ния	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	22,513	33,554	20,752	11,515	5,943	5,952	100,229
Придобити	-	-	351	51	56	2,105	2,563
Прехвърлени	207	97	2	79	2	(387)	-
Отписани	(411)	(95)	(58)	(234)	(179)	-	(977)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	(16,020)	(6,055)	(9,776)	(1,156)	(2,096)	(1,141)	(36,244)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	6,289	27,501	11,271	10,255	3,726	6,529	65,571
Придобити	-	2,268	74	17	14	11	2,384
Прехвърлени	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	(41)	(84)	(128)	(36)	(6)	(295)
31 МАРТ 2012	6,289	29,728	11,261	10,144	3,704	6,534	67,660
<i>Натрупана амортизация и обезценки</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	-	4,629	9,845	3,553	2,793	-	20,820
Разход за амортизация	-	548	1,323	797	410	-	3,078
Обезценка	-	-	-	-	11	168	179
Отписани	-	(20)	(55)	(195)	(139)	-	(409)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	-	(2,412)	(5,408)	(281)	(1,045)	-	(9,146)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	-	2,745	5,705	3,874	2,030	168	14,522
Разход за амортизация	-	139	344	199	96	-	778
Отписани	-	(9)	(80)	(95)	(34)	-	(218)
31 МАРТ 2012	-	2,875	5,969	3,978	2,092	168	15,082
<i>Балансова стойност</i>							
31 ДЕКЕМВРИ 2011	6,289	24,756	5,566	6,381	1,696	6,361	51,049
31 МАРТ 2012	6,289	26,853	5,292	6,166	1,612	6,366	52,578

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5.1. Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	2,671	394	3,065
Отписани	-	(70)	(70)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	(1,180)	(16)	(1,196)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	1,491	308	1,799
Придобити	-	-	-
31 МАРТ 2012	1,491	308	1,799
<i>Натрупана амортизация</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	920	268	1,188
Разход за амортизация	65	34	99
Отписани	-	(63)	(63)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	(150)	(6)	(156)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	835	233	1,068
Разход за амортизация	16	7	23
31 МАРТ 2012	851	240	1,091
<i>Балансова стойност</i>			
31 ДЕКЕМВРИ 2011	656	75	731
31 ДЕКЕМВРИ 2011	640	68	708

5.2. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси

Активите по проучване и оценка на минерални ресурси представляват капитализирани разходи по енергиен проект Ломски лигнити. Проектът Ломски лигнити е свързан с получаване на концесия за добив на лигнити от Ломското лигнитно находище.

Проектът Ломски лигнити стартира през октомври 2007 със сключване на договор за търсене и проучване между Енемона АД и Министерството на икономиката, енергетиката и туризма. Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 активите по проучване и оценката на минерални ресурси са в размер на 1,587 и 1,579 хил. лв. Към тези дати Групата не е начислявала амортизация на активите, тъй като не е определена техническата изпълнимост и търговската приложимост на проекта.

На 21 април 2011 Дружеството-майка продава Активите по проучване и оценка на минерални ресурси на Артанес Майнинг Груп АД – дъщерно дружество с проектна цел. На 21 ноември 2011г. Енемона АД прехвърля на Артанес Майнинг Груп АД изцяло правата и задълженията по проект Ломски лигнити по силата на Допълнително споразумение с Министерство на икономиката, енергетиката и туризма.

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Групата е преценила, че няма индикации за обезценка на активите по проучване и оценка на минерални ресурси и не е начислило такава.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

6. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Групата има инвестиции в асоциирано предприятие Алфа Енемона на стойност 4 хил. лв., като участието в капитала на дружеството е 40%.

В настоящия консолидиран финансов отчет инвестициите в асоциирани предприятия са представени по отчетна стойност (цена на придобиване), тъй като ръководството на Групата е преценило, че не са налице индикации за обезценка на инвестициите в асоциирани предприятия към 31 март 2012 и 31 декември 2011.

7. Текущи и нетекущи предоставени заеми и вземания

Текущите и нетекущи заеми и вземания към 31 март 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

Нетекущи заеми и вземания

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Вземания по ЕСКО договори на Групата	24,899	25,537
Вземания във връзка със секюритизация с контрагенти извън Групата	1,703	1,890
Вземания по цесия	3,764	5,181
Предоставени заеми на несвързани лица	-	-
Предоставени заеми на служители	2,002	2,060
Други активи	14	15
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	32,382	34,683
Обезценка на предоставени заеми на служители	(973)	(973)
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	31,409	33,710

Текущи заеми и вземания

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Вземания по ЕСКО договори – текущи	7,056	6,497
Вземания във връзка със секюритизация с контрагенти извън Групата	1,236	1,224
Вземания по цесия	1,840	1,845
Предоставени заеми на несвързани лица	16,909	16,543
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	27,041	26,109
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица	(4,953)	(4,953)
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	22,088	21,156

Вземания по ЕСКО договори на Групата представляват вземания по договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат (ЕСКО договори), при които дейността по инженеринг се извършва от Групата и е договорено разсрочено плащане.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

7. Текущи и нетекущи предоставени заеми и вземания (продължение)

Вземания във връзка със секюритизация представляват вземания придобити по силата на договори за цесия с дружества извън Групата.

Вземанията от цесия към 31 март 2012 и 31 декември 2011 представляват настоящата стойност на цедирано вземане към местна компания.

Предоставените заеми на несвързани лица и служители са необезпечени, с лихвен процент от 6% до 10%.

В резултат на направения анализ за обезценка, Групата начислява обезценка за годината, приключваща на 31 декември 2011 на предоставените заеми на служители в размер на 973 хил. лв. и на предоставени заеми на несвързани лица в размер на 4,953 хил. лв., които са представени в отчета за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2011. За периода, приключващ на 31 март 2012 Групата не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

Движението на провизията за обезценка на вземанията е представена по-долу:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Салдо в началото на годината	5,926	-
Призната загуба от обезценка на нетекущи заеми и вземания	-	973
Призната загуба от обезценка на текущи заеми и вземания	-	4,953
Салдо в края на годината	<u>5,926</u>	<u>5,926</u>

8. Материални запаси

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Материали	4,566	4,262
Готова продукция	-	-
Стоки	8	21
Незавършено производство	568	391
ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	<u>5,142</u>	<u>4,674</u>

9. Търговски и други вземания

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Вземания от клиенти	23,085	28,291
Авансови плащания на доставчици	9,992	9,268
Удръжки	5,853	5,979
Предоставени аванси на служители	210	225
Вземания от свързани лица	2	1
Други вземания	4,147	3,391
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	<u>43,289</u>	<u>47,155</u>
Обезценка на вземания от клиенти	<u>(5,941)</u>	<u>(5,941)</u>
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	<u>37,348</u>	<u>41,214</u>

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

9. **Търговски и други вземания (продължение)**

Движението на провизията за обезценка на трудносъбираеми вземания е представена по-долу:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Салдо в началото на годината	5,941	860
Призната загуба от обезценка на вземанията	-	5,308
Възстановена през периода	-	(44)
Реинтегрирана загуба от обезценка	-	(183)
Салдо в края на годината	<u>5,941</u>	<u>5,941</u>

При определяне на възстановимостта на вземанията Групата отчита промяната в кредитния риск на търговските и други вземания от датата на възникване до края на отчетния период.

10. **Парични средства и парични еквиваленти**

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в банки	3,694	10,272
Блокирани парични средства в банка	527	577
Парични средства в брой	462	889
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	<u>4,683</u>	<u>11,738</u>

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 блокираните парични средства представляват парични средства в банкова сметка, блокирани като обезпечение по издадени гаранции.

За целите на консолидирания отчет за паричните потоци блокираните парични средства не са включени в паричните средства.

11. **Емитиран капитал и резерви**

Емитираният капитал включва:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Обикновени акции – бел. 11.1	11,934	11,934
Привилегировани акции – бел. 11.2	1,103	1,103
ОБЩО РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	13,037	13,037
Премии от издаване на акции – бел. 11.3	36,262	36,262
ОБЩО ЕМИТИРАН КАПИТАЛ	<u>49,299</u>	<u>49,299</u>

11.1. **Обикновени акции**

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Брой акции	11,933,600	11,933,600
Номинал на една акция в лева	1	1
ОСНОВЕН КАПИТАЛ – ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	<u>11,934</u>	<u>11,934</u>

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. Емитиран капитал и резерви (продължение)

11.1. Обикновени акции (продължение)

Основният капитал по обикновени акции е напълно внесен към 31 март 2012 и 31 декември 2011. Основният капитал на Групата включва непарична вноска под формата на права върху собственост върху три комбинирани марки, чиято справедлива стойност е определена на 1,400 хил. лв. чрез независим оценителски доклад. Правата върху собственост са представени като нематериални активи (виж бел. 5 по-горе).

Енемона АД е регистрирано като публично дружество и акциите на Дружеството-майка се търгуват на Българска фондова борса.

11.2. Привилегирвани акции

На 2 април 2010 Комисията за финансов надзор вписа емисията привилегирвани акции на Дружеството-майка за търговия на регулиран пазар. Емисията е реализирана в размер на 1,103 хил. лв., разпределена в 1,102,901 броя привилегирвани акции без право на глас с гарантиран дивидент, гарантиран ликвидационен дял, конвертируеми в обикновени акции през март 2017 с номинална стойност 1 лв. всяка. Привилегирваните акции носят гарантиран кумулативен дивидент от 0.992 лв. на акция през следващите 7 години.

При първоначалното признаване Дружеството-майка е отчетло издадените привилегирвани акции като съставен финансов инструмент и е разграничило финансов пасив във връзка със задължението за изплащане на дивиденти, а остатъчната стойност е отчетена като увеличение на собствения капитал. Общата стойност на получените средства е разпределена както следва:

	При първоначално признаване	Към 31.12.2011	Към 31.03.2012
Привилегирвани акции – номинал	1,103	1,103	1,103
Премии от издаване на акции	5,425	5,425	5,425
Финансов пасив по привилегирвани акции	4,412	3,747	3,616
Задължения за дивиденти от привилегирвани акции	-	972	1,246
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	10,940		

11.3. Премии от издаване на акции

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Салдо към 1 януари	36,262	36,262
Премии от издаване на привилегирвани акции	-	-
Салдо към 31 март	36,262	36,262

11.4. Резерви

Резервите на Групата представляват законови резерви и са формирани чрез решения на акционерите. Законовите резерви могат да се използват за покриване на натрупани загуби или за увеличение на капитала.

ЕНЕМОНА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12. Заеми

Заемите, получени от Групата към 31 март 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Заеми от финансови институции	79,091	74,190
Заеми от несвързани лица	10,518	10,557
ОБЩО ЗАЕМИ	89,609	84,747

12.1 Срок за издължаване на заемите

Получените заеми от Дружеството по договорен срок на издължаване са както следва:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
До една година	76,332	71,114
Над една година	13,277	13,633
ОБЩО ЗАЕМИ	89,609	84,747

12.2 Заеми от финансови институции

Получените от Групата заеми от финансови институции към 31 март 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

		Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Кредитна линия – СЖ Експресбанк	(а)	17,780	17,855
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(б)	14,858	14,930
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(в)	18,263	14,501
Инвестиционни кредит – Уникредит Булбанк	(г)	6,238	6,568
Овърдрафт – Уникредит Булбанк	(д)	1,921	1,467
Овърдрафт ОББ	(е)	2,990	4,596
Кредитна линия – ING банк	(ж)	4,777	454
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк	(з)	-	1,000
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност”	(и)	-	38
Инвестиционни кредити – СИБАНК		8	12
Овърдрафт – Първа Инвестиционна Банка	(й)	2,002	1,997
Овърдрафт – Инвестбанк	(к)	1,850	1,696
Овърдрафт – АлиансБанк България	(л)	736	726
Инвестиционен заем от Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР)	(м)	7,668	8,350
ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ		79,091	74,190

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции(продължение)

Основните параметри по получените заеми от финансови институции са следните:

(а) През май 2010 е отпусната револвираща кредитна линия от СосиетеЖенералЕкспресбанк в размер на 15,325 хил. евро за финансиране на проект за окабеляване и инсталиране на контролно-измервателни прибори и автоматика в 3-ти и 4-ти блокове на АЕЦ – Моховце, Словашка Република. Кредитът е обезпечен със залог върху вземанията по договора за изпълнение, залог на материали и оборудване. Към 31 март 2012 са усвоени средства в размер на 13,691 хил. лв. Падежът на кредитната линия е 30 ноември 2012.

През юли 2011 е подписана кредитна линия с общ лимит от 5 млн. евро. Към 31 март 2012 са усвоени средства в размер на 4,089 хил. лв. Падежът на кредитната линия е 31 юли 2012.

(б) Кредитът от Банка ДСК е отпуснат за финансиране на проекти на Групата по енергийна ефективност. Лимитът по кредита е 7,750 хил. евро като към 31 март 2012 Групата е усвоила 14,858 хил. лв. Като обезпечение по кредита от Банка ДСК Енемона АД е издала запис на заповед, залог на бъдещи вземания от клиенти по финансираните проекти, застраховка финансов риск. Договорът за кредит е с падеж през 2014.

(в) Към 31 март 2012 Групата е усвоила 18,263 хил. лв. по три кредитни линии, договорени с Уникредит Булбанк . Лимитът по кредитните линии е общо в размер на 10,750 хил. евро. Като обезпечение по кредитите от Уникредит Булбанк Групата е учредила ипотека върху земя и сгради и залог на настоящи и бъдещи вземания от клиент. Падежът по двете кредитни линии е октомври 2012 и по третата кредитна линия януари 2013 .

(г) Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк е отпуснат е за финансиране изграждането и пускането в експлоатация на виртуален газопровод с падеж октомври 2016, като към 31 март 2012 е в размер на 2,965 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху земя и изградените върху нея станции за компресиране и декомпресиране на природен газ, залог на оборудване, залог върху настоящи и бъдещи вземания по проекта, залог върху парични средства. Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк е отпуснат с цел закупуване на офис сградата на Дружеството в гр. София. Усвоената сума към 31 март 2012 е в размер на 3,273 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата и земя

(д) Овърдрафт заемът от Уникредит Булбанк е с лимит 1,000 хил. евро и с падеж 31 октомври 2012. Заемът е отпуснат за оборотни средства и е обезпечени със залог на бъдещи, вземания, парични средства и производствено оборудване. Към 31 март 2012 са усвоени средства в размер на 1,921 хил. лв.

(е) Овърдрафтът от ОББ е с лимит 3,500 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 31 март 2012 Групата е усвоила 2,990 хил. лв. Овърдрафтът е с падеж 20 януари 2012. Като обезпечение по овърдрафта Дружеството е учредило ипотеки върху сгради и апартаменти собственост на Енемона АД, както и залози върху движимо имущество.

(ж) Групата е получила смесен лимит за условни задължения от ING Bank с размер 14,800 хил. лв., от който към 31 март 2012 са усвоени 995 хил. лв. под формата на овърдрафт. Като обезпечение е учреден залог върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти, ипотека върху имот, собственост на Групата и е издадена запис на заповед в полза на банката. Падежът на револвиращия кредит е август 2012.

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

(з) Групата е получила три кредитни линии от Юнионбанк. Първата кредитна линия е на стойност от 300 хил.лв. и е с падеж 6 октомври 2011, същата е погасена към 31 декември 2011. Втората кредитна линия е на стойност 500 хил.лв. с падеж 31 януари 2012 и е напълно погасена към 31 март 2012. Третата кредитна линия е на стойност от 500 хил.лв. и е с падеж 3 януари 2012. Към 31 март 2012 кредитната линия е напълно погасена.

(и) Групата е получила инвестиционни кредити от Фонд за енергийна ефективност за финансиране на проекти на Групата по енергийна ефективност. Към 31 декември 2011 усвоената сума е 38 хил. лв. Като обезпечение е сключена застраховка финансов риск и е издадена запис на заповед в полза на банката. Към 31 март 2012 кредитите са напълно изплатени.

(й) Групата е получила към 2 юни 2011 овърдрафт по разплащателна сметка със ПИБ- клон Враца 2,000 хил. лв. със срок на погасяване 30 април 2012. Към 31 март 2012 са усвоени 2,002 хил. лв.

(к) Групата е подписала договор за кредит с Инвестбанк за 2,000 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 26 май 2012. Към 31 март 2012 са усвоени 1,850 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на вземания.

(л) Групата е подписала договор за кредит с АлианцБанк България за 1,000 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 24 септември 2012. Към 31 март 2012 са усвоени 736 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на съоръжения и оборудване и на вземания.

(м) По силата на сключен договор за заем от 21 декември 2007 с Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) на обща стойност 7 млн. евро през 2010 и 2009 Групата получава средства съответно в размер на 2,335 хил. евро и 3,000 хил. евро, за финансиране на завършени проекти за енергийна ефективност с гаранитиран резултат (ЕСКО договори). През 2012 приложимият годишен лихвен процент по заема е както следва: за първия транш – 6.45%, за втория транш – 6.5%. За периода 01 януари – 31 март 2012 са извършени лихвени плащания по договора в размер на 170 хил.лв. (2011: 642 хил. лв.) . Главницата по заема се изплаща на равни тримесечни вноски (23 вноски за първи транш и 21 вноски за втори транш). Крайната дата за изплащане на заема е 4 март 2015. За периода 01 януари – 31 март 2012 и през 2011г. е изплатена част от главницата в размер съответно на 642 хил. евро и 1,312 хил. евро съответно.

Лихвените проценти по банкови заеми са плаващи, на базата на EURIBOR и SOFIBOR с надбавка.

12.3 Изисквания на заемите от финансови институции

Съгласно условията на заемите, Групата следва да отговаря на редица оперативни и финансови изисквания.

Към 31 март 2011 и към 31 декември 2011 Групата е спазила всички изисквания на банков заем от ЕБВР с отчетна стойност 7,668 хил.лв.(2011: 8,350 хил.лв.).

12. Заеми (продължение)

12.3 Изисквания на заемите от финансови институции (продължение)

Коефициент на просрочени вземания

Съгласно условията по договора с ЕБВР, Групата трябва да спазва максималното съотношение на просрочените вземания по ЕСКО договори за повече от 60 дни към общата сума на вземанията финансирани със средства от този заем да не превишава 5%. При просрочване на една или повече месечни вноски, като просрочено е оповестено цялото вземане от съответния длъжник.

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 няма просрочия по ЕСКО договори.

12.4 Заеми от несвързани лица

Заемите от несвързани лица към 31 март 2012 включват необезпечени заеми от Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД, Изолко ООД и други в размер съответно на 688 хил. лв., 794 хил. лв., 910 хил. лв., 8,075 хил. лв. и 51 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2012 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

Заемите от несвързани лица към 31 декември 2011 включват необезпечени заеми от Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД, Изолко ООД и други в размер съответно на 688 хил. лв., 879 хил. лв., 849 хил. лв., 8,050 хил. лв. и 91 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2012 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

13. Финансов лизинг

Част от дълготрайните материални активи са наети по договори за финансов лизинг. Средният срок на договорите е три години. Средният ефективен лихвен процент по договорите за финансов лизинг е 7%. Справедливата стойност на лизинговите задължения на Дружеството е близка до отчетната им стойност.

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	1,060	1,111	977	1,011
Между 2 и 5 години	1,222	1,455	1,176	1,400
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	2,282	2,566	2,153	2,411
Намалени с: бъдещи финансови такси	(129)	(155)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	2,153	2,411	2,153	2,411

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14. **Търговски и други задължения**

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Задължения към доставчици	20,016	28,871
Задължения за дивиденди от привилегирани акции	1,246	972
Задължения към персонала	948	945
Задължения към осигурителни организации	390	356
Задължения по ДДС	682	1,182
Други задължения	2,887	3,297
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	26,169	35,623

15. **Приходи от продажби**

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Приходи от строителни договори	10,508	17,211
Приходи от продажба на електроенергия	15,233	19,683
Приходи от продажби на компресиран природен газ	1,532	1,155
Приходи от услуги	35	41
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	27,308	38,090

Информация за строителните договори, по които се работи към края на отчетния период е представена по-долу:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	133,265	231,655
Минус: Междинни фактурирани суми	(115,251)	(214,292)
	18,014	17,363
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	23,389	22,567
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	(5,375)	(5,204)
	18,014	17,363

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 5,853 хил. лв. и 5,979 хил. лв. съответно към 31 март 2012 и 31 декември 2011. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 17,147 хил. лв. и 16,400 хил. лв. съответно към 31 март 2012 и 31 декември 2011.

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Групата е направила преглед за обективни доказателства за обезценка на брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори, за да се увери, че балансовата стойност на актива не надвишава настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 Групата е обезценила брутна сума дължима от клиенти по строителни договори в размер на 22,693 хил. лв. Тази сума се състои основно от признаване на загуба от обезценка по строителен договор, свързан с проекти за възобновяеми енергийни източници (ВЕИ). През 2011, поради значителни промени, свързани с правната среда на ВЕИ, които по преценка на ръководството на Групата са неокончателни в краткосрочен период, се увеличи значително несигурността по отношение на възвръщаемостта от инвестициите в съоръжения за производство на електроенергия от ВЕИ.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

15. Приходи от продажби (продължение)

Възстановимостта на вземанията от контрагенти, свързани с ВЕИ, е в пряка зависимост от правната регулацията в сектора. Въпреки наличието на обезпечения и плащания от страна на възложителите към момента, поради наличието на описаните рискове, за годината, приключваща на 31 декември 2011 Групата е признала обезценка по проекта в размер на 21,806 хил. лв. За периода, приключващ на 31 март 2012 Групата не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

16. Финансови приходи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Приходи от лихви	777	645
Приходи от валутни операции	1	15
Други финансови приходи	51	2
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	829	662

17. Използвани материали и консумативи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Материали за основна дейност	3,215	8,048
Разходи за инструменти	87	78
Електроенергия	86	75
Горива	114	102
Резервни части	14	23
Офис консумативи	22	26
Други	5	6
ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ	3,543	8,358

18. Разходи за услуги

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
По договори с подизпълнители	1,214	1,928
Услуги с механизация	137	333
Транспорт	283	216
Правни, консултантски и посреднически услуги	301	616
Застраховки	492	137
Реклама	7	23
Телекомуникационни услуги	39	64
Наеми	207	168
Такси, ипотечи, гаранции	227	342
Банкови такси	194	126
Отопление	24	40
Работни разрешения и тръжни книжа	12	3
Други услуги	528	723
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ	3,665	4,719

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

19. Разходи за персонала

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Възнаграждения	5,480	5,897
Социални и здравни осигуровки	770	822
Разходи за обезщетения и компенсируем отпуск	130	-
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	6,380	6,719

20. Други разходи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Командировъчни	400	369
Ваучери за храна	136	170
Разходи за еднократни данъци и такси	102	187
Брак на дълготрайни активи	12	-
Други	48	29
ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ	698	755

21. Загуба от продажба на вземания и дисконтирани задължения

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Разходи свързани с дисконтиране на задължения по търговия с инвестиции	261	-
Отбив от цедиране на вземания	2,623	-
ОБЩО ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА ВЗЕМАНИЯ И ДИСКОНТИРАНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	2,884	-

Разходите свързани с дисконтиране на задължения по търговия с инвестиции се дължат на дисконтирането на задължението за плащане на покупната цена на Финансови инструменти за търгуване (виж бел. 23).

За периода, приключващ на 31 март 2012 Енемона АД продава вземания на дъщерното дружество ФЕЕИ АДСИЦ. Отбивът от цедиране на вземания представлява дисконт на продадените вземания.

22. Финансови разходи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Разходи за лихви по заеми	812	782
Разходи по финансов пасив по привилегировани акции	142	160
Загуба от курсови разлики	12	21
Финансови разходи по строителни договори	615	264
Други финансови разходи	21	68
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	1,602	1,295

23. Признаване и преценка на финансови инструменти по справедлива стойност

На 27 декември 2011 г. „Енемона” АД е подписало “Меморандум за разбирателство” с публична компания регистрина на БФБ (Компанията) за установяване на сътрудничество с цел обмен на информация и опит в областта на развитието на проекти в сферата на възобновяемите енергийни източници. Заедно с Меморандумът, „Енемона” АД получава 15 000 000 обикновени акции, издадени от Компанията и предоставени от най-големия акционер в компанията. Ациите са прехвърлени на „Енемона” АД на 28 декември 2011 на извън-регулиран пазар (ОТС).

На 28 декември 2011 - датата на придобиване, дружеството признава акциите по справедлива стойност, определена от активна котировка на ценните книжа на емитента на регулиран пазар на БФБ. Дружеството класифицира и представя портфейла от акции на Компанията като акции, предназначени за търговия с цел извличане на краткосрочни печалби от марж в цените и отчита печалба от признаване на акции по справедлива стойност в размер на 36,150 хил.лв. Към 31 декември 2011 дружеството признава печалба от преценка на портфейла в размер на 2,550 хил.лв. в резултат на промяна на пазарната цена, определена от активна котировка на регулиран пазар на БФБ. Използваната цена за активна котировка е цена на последна сделка на регулиран пазар на БФБ. Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Групата отчита финансови инструменти за търговия в отчета за финансовото състояние в размер на 53,700 хил. лв.

24. Преустановени дейности

На 31 март 2011 Енемона АД подписа Договор за покупко-продажба със София Франс Ауто АД за 10,497,999 обикновени поименни акции, представляващи 99.98% от капитала на дъщерното дружество „Агро Инвест Инженеринг” АД. Приходите от продажбата на инвестицията са в размер на 18,421,758 лв. Сделката включва и пакет от 49.96% от акциите на „Ломско пиво” АД.

Резултатите от преустановените дейности за периодите, приключващи на 31 март 2012 и 31 март 2011, са както следва:

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Приходи от продажби	-	1,809
Финансови приходи	-	7
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство	-	275
Разходи	-	(2,847)
Загуба преди данъци	-	(756)
Разход за данък	-	-
Загуба от продажбата на инвестиции	-	(4,610)
Загуба след данъци от преустановена дейност	-	(5,366)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

24. Преустановени дейности (продължение)

Загубата от продажба на инвестиции е както следва:

	Периода, приключващ на 31.03.2011
Възнаграждение за продажбата на инвестиции	18,422
Разходи, свързани с продажба на инвестиции	(180)
Нетна стойност на продадените активи	(26,866)
Неконтролиращи участия	4,014
Загуба от продажбата на инвестиции	<u>(4,610)</u>

Загубата от продажбата на инвестиции е представена загуба от преустановена дейност в отчета за всеобхватния доход.

25. Данъци

Отсрочените данъци са следните:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	3,373	3,373
Обезценка на инвестиции	245	245
Провизии	137	137
Дълготрайни активи	(1,198)	(1,198)
	<u>2,557</u>	<u>2,557</u>
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	<u>2,626</u>	<u>2,626</u>
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	<u>69</u>	<u>69</u>

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 март 2012 и 31 декември 2011 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно изменението на Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.

Разходите за данък върху печалбата за периодите, приключващи на 31 март 2012 и 31 март 2011 са както следва:

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Текущ разход за данък печалба	(4)	(263)
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	<u>(4)</u>	<u>(263)</u>

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

25. Данъци (продължение)

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2012
Печалба преди данъчно облагане	(4,729)	6,069
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	(473)	607
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на облагане позиции	477	(344)
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	4	263
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	0%	4%

26. Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите на Компанията-майка, на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода.

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Продължаващи и преустановени дейности		
Дял от нетната печалба(загуба)от продължаващи и преустановени дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(4,682,000)	(1,585,000)
Среднопретеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доходи на акция (в лева) – основни и с намалена стойност	(0.39)	(0.13)
	Към 31.03.2012	Към 31.03.2011
Продължаващи дейности		
Дял от нетната печалба(загуба) от продължаващи и преустановени дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(4,682,000)	(1,585,000)
Загуба/(печалба) от преустановени дейности в лева	-	(5,366,000)
Дял от нетната печалба(загуба) от продължаващи дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(4,682,000)	3,781,000
Среднопретеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доходи на акция (в лева) – основни и с намалена стойност	(0.39)	0.32

Доходите на акция с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, поради факта, че не съществуват обикновени акции с намалена стойност.

Както е оповестено в бел. 12 към 31 март 2012 и 2011 Компанията-майка има издадени варианти и привилегировани акции, които през периодите от 01 януари до 31 март на 2012 и 2011 не влияят върху дохода на акция с намалена стойност, тъй като тяхното конвертиране в обикновени акции не би намалило дохода на акция.

ЕНЕМОНА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата, с които има реализирани сделки през периодите, приключващи на 31 март 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	ОПИСАНИЕ НА ВИДА НА ВЗАИМООТНОШЕНИЕТО
„Алфа Енемона“ ООД	Асоциирано дружество
„Глобал Кепитъл“ ООД	Дружество под общ контрол
„Джи Ойл Експерт“ ЕООД	Дружество под общ контрол
„Еко Инвест Холдинг“ АД	Дружество под общ контрол
„Ресурс Инженеринг“ ЕООД	Дружество под общ контрол
„Софтгео-Линт 2006“ ООД	Дружество под общ контрол

Таблицата по-долу представя получените приходи от свързани лица:

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
„Алфа Енемона“ ООД	-	13
„Джи Ойл Експерт“ ЕООД	1	1
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	1	14

През периодите, приключващи на 31 март 2012 и 2011 година Групата няма извършените разходи по сделки със свързани лица.

Таблицата по-долу представя салдата на вземанията от свързани лица към 31 март 2012 и 31 декември 2011:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
„Джи Ойл Експерт“ ЕООД	2	1
ОБЩО	2	1

Вземанията от свързани лица се състоят от търговски вземания.

Таблицата по-долу представя салдата на задълженията към свързани лица към 31 март 2012 и 31 декември 2011:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
„Алфа Енемона“ ООД	7	7
ОБЩО	7	7

Задълженията към свързани лица се състоят от брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. Географско разпределение

Групата извършва дейност в три основни държави – България, Германия и Словакия. Групата реализира приходи от продажби и от Сърбия и други държави.

Информация за приходи от външни клиенти и нетекущите активи, различни от финансови инструменти, активи по отсрочени данъци, активи по доходи след напускане и права, произтичащи от застрахователни договори, е представена както следва:

	Приходи от външни клиенти		Имоти, машини и съоръжения	
	За периода, приключващ на 31.03.2012	За периода, приключващ на 31.03.2011	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
България	23,636	26,229	51,819	50,014
Сърбия	-	7,730	-	-
Словакия	3,167	2,818	687	1,001
Германия	1,596	-	72	34
Други	1,259	1,313	-	-
	<u>29,658</u>	<u>38,090</u>	<u>52,578</u>	<u>51,049</u>

През 2011 година Групата започна да извършва дейност в Германия чрез място на стопанска дейност.

През 2010 година Групата откри клон в Република Словакия.

Групата няма експозиция към гръцкия държавен дълг и не притежава държавни ценни книжа.