

1. Организация и основна дейност

Енемона АД („Дружеството“) първоначално е регистрирано като колективна фирма през 1990 година, а през 1994 Дружеството е пререгистрирано като акционерно дружество. Адресът на Дружеството 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 30 септември 2012 и 31 декември 2011 е Дичко Прокопиев Прокопиев. През финансовата година не е имало промени в правния статус на Дружеството.

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

2. Счетоводна политика

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с 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.

Промени в МСФО

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)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

- 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 Дружеството.

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.

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),

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

- 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, прилагачи 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 и 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).

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

- 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 Дружеството 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 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 Дружеството, 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 индивидуален 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 индивидуалния 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 индивидуален финансов отчет, като действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки.

3.1. Приходи и разходи по строителни договори

Признаването на приходи по строителни договори изисква определяне на етап на завършеност на всеки договор за строителство. Този етап се определя на база на наличната информация за общата стойност на подлежащото на получаване възнаграждение и общите разходи по съответния договор. Общата стойност на разходите по договори за строителство зависи от обема и стойността на строителните дейности, които предстои да бъдат извършени, за да се изпълнят ангажиментите на Дружеството. Обемът и стойността на бъдещите дейности зависят от бъдещи фактори, които могат да се различават от преценките на ръководството.

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, отчитани по амортизирана стойност

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

3.4. Ползен 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 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 2012 и 2011 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 Дружеството оперира. В допълнение, нарастват съществено ценовият, пазарният, кредитният, ликвидният, лихвеният, оперативният и другите рискове на които е Дружеството е изложено. 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 индивидуален финансов отчет. Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове.

3.6. Справедлива стойност на финансови активи, държани за търгуване

През 2012 и 2011 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	5,812	20,012	3,994	6,671	2,880	4,412	43,781
Придобити	-	-	292	44	35	1,657	2,028
Прехвърлени	207	97	2	68	2	(376)	-
Отписани	(411)	(95)	(54)	(205)	(172)	-	(937)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	5,608	20,014	4,234	6,578	2,745	5,693	44,872
Придобити	-	2,268	125	14	26	11	2,444
Прехвърлени	-	-	1	-	-	(1)	-
Отписани	-	(442)	(175)	(207)	(38)	-	(862)
30 СЕПТЕМВРИ 2012	5,608	21,840	4,185	6,385	2,733	5,703	46,454
<i>Нагрупана амортизация и обезценка</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	-	1,826	2,696	2,186	1,421	-	8,129
Разход за амортизация	-	401	495	482	322	-	1,700
Разход за обезценка признат в отчета за всеобхватния доход	-	-	-	-	11	24	35
Отписани	-	(20)	(51)	(171)	(132)	-	(374)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	-	2,207	3,140	2,497	1,622	24	9,490
Разход за амортизация	-	323	371	356	217	-	1,267
Отписани	-	(132)	(165)	(168)	(69)	-	(534)
30 СЕПТЕМВРИ 2012	-	2,398	3,346	2,685	1,770	24	10,223
<i>Балансова стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	5,812	18,186	1,298	4,485	1,459	4,412	35,652
31 ДЕКЕМВРИ 2011	5,608	17,807	1,094	4,081	1,123	5,669	35,382
30 СЕПТЕМВРИ 2012	5,608	19,442	839	3,700	963	5,679	36,231

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5. Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	1,447	339	1,786
Отписани	-	(69)	(69)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	1,447	270	1,717
30 СЕПТЕМВРИ 2012	1,447	270	1,717
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	766	233	999
Разход за амортизация	62	32	94
Отписани	-	(63)	(63)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	828	202	1,030
Разход за амортизация	46	21	67
30 СЕПТЕМВРИ 2012	874	223	1,097
<i>Балансова стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	681	106	787
31 ДЕКЕМВРИ 2011	619	68	687
30 СЕПТЕМВРИ 2012	573	47	620

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се състоят от:

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Инвестиции в дъщерни предприятия	19,313	19,430
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия – бел. 6.1.1	(2,412)	(2,412)
Инвестиции в дъщерни предприятия, нетно – бел. 6.1	16,901	17,018
Инвестиции в асоциирани предприятия – бел.6.2	4	4
ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	16,905	17,022

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

ДРУЖЕСТВО	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
		Към 30.09.2012	Към 31.12.2011	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Енемона Ютилитис АД	Търговия на електроенергия	99.46%	99.46%	1,769	1,769
ФЕЕИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на вземания	88.97%	88.97%	4,860	4,860
Пирин Пауър АД	Проектиране и изграждане на проекти в енергетиката	84.00%	84.00%	42	42
ФЕНИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – покупка на недвижими имоти	69.23%	69.23%	450	450
Хемусгаз АД	Изграждане на компресорни станции	50.00%	50.00%	25	25
Еско инженеринг АД	Проекти за отопление и климатизация	99.00%	99.00%	73	73
ТФЕЦ Никопол ЕАД	Изграждане на електроцентраля	100.00%	100.00%	1,114	1,061
Енемона-Гълъбово АД	Строителни договори	91.13%	91.13%	2,050	2,050
Неврокоп-газ АД	Търговия с газ	90.00%	90.00%	45	45
ЕМКО АД	Строителни договори	77.36%	77.36%	4,613	4,613
Артанес Майнинг Груп АД	Добив на кафяви и лигнитни въглища	90%	100%	1,800	2,000
ФЕЦ Младеново ЕООД	Проучвателна, проектантска, строително- монтажна, пуско- наладъчна, ремонтна, сервизна, инженерингова дейност	100%	100%	60	30
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	50.00%	50.00%	-	-
ОБЩО				16,901	17,018

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Регионалгаз АД е дъщерно дружество на Енемона Ютилитис АД, което към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 притежава 50% от акциите на Регионалгаз АД, или прякото участие на Дружеството в Регионалгаз АД е 50%.

Ръководството на Енемона АД счита, че инвестициите в Регионалгаз АД и Хемусгаз АД не представляват съвместно контролирана дейност, тъй като Дружеството управлява финансовата и оперативната политика на тези дружества.

На 31 май 2012 Енемона АД продаде 200,000 броя обикновени акции, представляващи 10% от капитала на Артанес Майнинг Груп АД. След продажбата Енемона АД притежава 89.99975% от капитала на Артанес Майнинг Груп АД.

На 19 юни 2012 ФЕЦ Младеново увеличава капитала си чрез записване на нови 300 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки един.

6.1.1. Обезценка на инвестиции

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 в резултат на прегледа за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия, Дружеството смята, че има индикации за обезценка на инвестициите в ЕМКО АД, Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД.

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството е направило анализ на дисконтираните парични потоци, свързани с инвестицията в ЕМКО АД. За оценка на дъщерното дружество е избран методът на свободни парични потоци за инвеститорите и очакваните парични потоци, които ще генерира компанията през следващите 5 години са дисконтирани към датата на отчета за финансово състояние със средно-претеглената цена на капитала. Поради липса на сделки в сектора на компании с подобни дейности, както и публични такива, активно търгувани на българската фондовата борса, методът на справедливата стойност не е неприложим за оценка на дружеството. В резултат на направения анализ, Дружеството отчита разходи за обезценка на инвестицията в ЕМКО АД в размер на 1,300 хил. лв за годината, приключваща на 31 декември 2011. За периода, приключващ на 30 септември 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка на инвестицията в ЕМКО АД.

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството е определило възстановимата стойност на инвестициите в Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД на база на своя дял в нетните активи на дъщерните дружества, в резултат на което, в отчета за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2011 са отразени разходи за обезценка на тези инвестиции съответно в размер на 356 хил. лв и 756 хил. лв. За периода, приключващ на 30 септември 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка на инвестициите в Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

6.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

ДРУЖЕСТВО	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Алфа Енемона ООД	40%	40%	4	4
ОБЩО			4	4

В настоящия индивидуален финансов отчет инвестициите в асоциирани предприятия са представени по отчетна стойност (цена на придобиване), тъй като ръководството на Дружеството е преценило, че не са налице индикации за обезценка на инвестициите в асоциирани предприятия към 30 септември 2012 и 31 декември 2011.

7. Текущи и нетекущи предоставени заеми и вземания

Текущите и нетекущи заеми и вземания към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

<i>Нетекущи заеми и вземания</i>	Към	Към
	30.09.2012	31.12.2011
Предоставени заеми на служители	1,386	1,984
Вземания по ЕСКО договори - нетекущи	5,507	18,394
Вземания от цесия	3,764	5,181
Други активи	10	10
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	10,667	25,569
Обезценка на предоставени заеми на служители	(973)	(973)
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	9,694	24,596
<i>Текущи заеми и вземания</i>		
Вземания по ЕСКО договори - текущи	2,413	3,597
Вземания от цесия	2,102	1,845
Предоставени заеми на свързани лица	2,966	500
Предоставени заеми на несвързани лица	9,259	7,985
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	16,740	13,927
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица	(4,953)	(4,953)
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	11,787	8,974

Предоставените заеми на свързани лица, несвързани лица и служители са необезпечени, с лихвен процент от 6% до 9%.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

Вземанията от цесията към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 представляват настоящата стойност на цедирано вземане към местна компания.

В резултат на направения анализ за обезценка, Дружеството 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 30 септември 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

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

	Към 30.09.2012	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 30.09.2012	Към 31.12.2011
Материали	4,683	3,605
Незавършено производство	1,143	391
ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	<u>5,826</u>	<u>3,996</u>

9. Търговски и други вземания

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Вземания от клиенти	12,367	15,550
Удръжки	6,285	5,979
Вземания от свързани лица	3,601	7,689
Авансови плащания на доставчици	10,355	7,020
Предоставени аванси на служители	266	151
Вземания от държавния бюджет	196	-
Други вземания	2,733	2,477
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	<u>35,803</u>	<u>38,866</u>
Обезценка на вземания от клиенти	(5,936)	(5,936)
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	<u>29,867</u>	<u>32,930</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
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 30.09.2012	Към 31.12.2011
Салдо в началото на годината	5,936	670
Призната загуба от обезценка на вземанията	-	5,304
Възстановена през периода	-	(38)
Салдо в края на годината	<u>5,936</u>	<u>5,936</u>

При определяне на възстановимостта на вземанията Дружеството 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 30.09.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в банки в разплащателни сметки	650	3,528
Краткосрочни депозити	-	262
Блокирани парични средства в банка	42	474
Парични средства в брой	44	693
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	<u>736</u>	<u>4,957</u>

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 блокираните парични средства представляват парични средства в банкова сметка, блокирани като обезпечение по издадени гаранции.

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

11. Регистриран капитал и премийни резерви

Собственият капитал включва:

	Към 30.09.2012	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 РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ И ПРЕМИЙНИ РЕЗЕРВИ	<u>49,299</u>	<u>49,299</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всяки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. Регистриран капитал и премийни резерви (продължение)**11.1. Обикновени акции**

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Брой акции	11,933,600	11,933,600
Номинал на една акция в лева	1	1
ОСНОВЕН КАПИТАЛ – ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	11,934	11,934

Основният капитал по обикновени акции е напълно внесен към 30 септември 2012 и 31 декември 2011. Основният капитал на Дружеството 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 се търгуват на Българска фондова борса.

11.2. Привилегировани акции

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

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

	При първоначално признаване	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Привилегировани акции – номинал	1,103	1,103	1,103
Премии от издаване на акции	5,425	5,425	5,425
Финансов пасив по привилегировани акции	4,412	3,354	3,747
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	-	1,793	972
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	10,940		

11.3. Премии от издаване на акции

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Салдо към 1 януари	36,262	36,262
Премии от издаване на привилегировани акции	-	-
Салдо към 31 декември	36,262	36,262

11. Регистриран капитал и премийни резерви (продължение)

11.4. Резерви

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

През 2009 Дружеството е издало 5,966,800 броя варианти, с емисионна стойност 0.17 лв. и обща емисионна стойност 1,014 хил. лв. Общата емисионна стойност е отчетена в резервите на Дружеството.

Всеки вариант от емисията дава право на притежателя си да запише една акция при бъдещо увеличение на капитала на Дружеството срещу заплащане на емисионна стойност на новите акции, в размер на 18.50 лв., за една новоиздадена акция. Правото може да се упражни в 6-годишен срок.

12. Заеми

12.1 Срок за издължаване на заемите

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
До една година	64,175	68,516
Над една година	5,726	2,781
ОБЩО ЗАЕМИ	69,901	71,297

Кредитните линии и овърдрафтите са представени като дължими до една година. Дружеството традиционно предоговаря кредитните линии и овърдрафтите.

Заемите, получени от Дружеството към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Заеми от финансови институции – бел.12.2	64,505	58,429
Заеми от свързани лица – бел. 27	50	2,362
Заеми от несвързани лица – бел.12.3	5,346	10,506
ОБЩО ЗАЕМИ	69,901	71,297

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции

Получените от Дружеството заеми от финансови институции към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

	Бел.	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Кредитни линии – СЖ Експресбанк	(а)	18,351	17,855
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(б)	16,645	12,921
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(в)	10,117	14,930
Овърдрафт ОББ	(г)	1,269	4,596
Инвестиционен кредит – Уникредит Булбанк	(д)	2,934	3,442
Кредитна линия – ING банк	(е)	1,967	454
Кредитна линия – Юробанк И Еф Джи АД	(ж)	2,867	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(з)	482	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(и)	2,500	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(й)	1,968	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(к)	978	-
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност и възобновяеми източници”	(л)	-	38
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк	(м)	2,756	500
Овърдрафт – Първа Инвестиционна Банка	(н)	-	1,997
Овърдрафт – Инвестбанк	(о)	1,650	1,696
Корпоративни кредитни карти – УниКредит Булбанк АД	(п)	21	-
ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ		64,505	58,429

Основните параметри по получените заеми от финансови институции са следните:

- (а) През май 2010 е отпусната револвираща кредитна линия от Сосиете Женерал Експресбанк АД 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 30 септември 2012 са усвоени средства в размер на 13,691 хил. лв.

През юли 2011 е подписана кредитна линия за финансиране на договори за изпълнение на Стрително-монтажни дейности с общ лимит от 5 млн. евро. Към 30 септември 2012 са усвоени средства в размер на 4,660 хил. лв.

- (б) Към 30 септември 2012 Дружеството е усвоило 16,645 хил. лв. по две кредитни линии, договорени с Уникредит Булбанк АД. Лимитът по кредитните линии е общо в размер на 9,750 хил. евро. Като обезпечение по кредитите от Уникредит Булбанк АД, Дружеството е учредило ипотека върху земя и сгради и залог на настоящи и бъдещи вземания от клиенти.

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

- (в) Кредитът от Банка ДСК ЕАД е отпуснат за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Лимитът по кредита е 7,750 хил. евро като към 30 септември 2012 Дружеството е усвоило 10,117 хил. лв. Като обезпечение по кредита от Банка ДСК ЕАД, 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 ноември 2014.
- (г) Овърдрафтът от ОББ АД е с лимит 1,450 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 30 септември 2012 Дружеството е усвоило 1,269 хил. лв. Овърдрафтът е с падеж 20 януари 2013, а като обезпечение Дружеството е учредило ипотечи върху сгради и апартаменти собственост на Енемона АД.
- (д) Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк АД е отпуснат с цел закупуване на офис сградата на Дружеството в гр. София. Усвоената сума към 30 септември 2012 е в размер на 2,934 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата ѝ земя.
- (е) Дружеството е получило кредитен лимит за оборотно финансиране и издаване на банкови гаранции от ИНГ Банк Н.В. – клон София с размер 14,800 хил. лв., от който към 30 септември 2012 са усвоени 1,967 хил. лв., под формата на кредитна линия и овърдрафт обезпечавачи нуждите от оборотни средства за изпълнение на конкретни договори. Като обезпечение е учреден залог върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти, собственост на Дружеството и е издадена запис на заповед в полза на банката. Падежът на кредитната линия е декември 2012, а на овърдрафтът август 2013.
- (ж) Дружеството е получило кредитна линия от смесен тип от Юробанк И Еф Джи АД за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 4,758 хил. лева, от които 4,000 хил. лева – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 2,867 хил. лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- (з) Дружеството е получило кредитна линия от смесен тип от УниКредит Булбанк АД за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 297 хил. евро от които 250 хил. евро – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 482 хил. лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- (и) Дружеството е получило кредитна линия от смесен тип от УниКредит Булбанк АД за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 2,910 хил. лева, от които 2,500 хил. лева – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 2,500 хил. лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

- (й) Дружеството е получило кредитна линия от смесен тип от УниКредит Булбанк АД за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 2,100 хил.лева, от които 2,000 хил.лева – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 1,968 хил. лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- (к) Дружеството е получило кредитна линия от смесен тип от УниКредит Булбанк АД за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 600 хил.евро, от които 500 хил.евро– за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 978 хил. лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- (л) Дружеството е получило инвестиционни кредити от Фонд за енергийна ефективност и възобновяеми източници за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Към 30 септември 2012 кредитите са напълно изплатени. Към 31 декември 2011 усвоената сума е 38 хил. лв. Като обезпечение са сключени застраховки финансов риск и са издадени записи на заповед в полза на фонда.
- (м) Дружеството е ползвало две кредитни линии от МКБ Юнионбанк АД, които са напълно изплатени към 31 март 2012. На 28 март 2012 се подписва договор за получаване на нова кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 4,800 хил.евро, от които 2,500хил.евро – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 2,756 хил.лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- (н) Дружеството е получило овърдрафт по разплащателна сметка със ПИБ- клон Враца в размер на 2,000 хил. лв.сът срок на погасяване 30 април 2012, като към датата на падежа задълженията са погасени.
- (о) Дружеството е подписало договор за кредит с Инвестбанк за 2,000 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 26 юни 2013. Към 30 септември 2012 са усвоени 1,650 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на вземания по договор с Възложител.
- (п) Дружеството е подписало договор с УниКредит Булбанк АД за издаване на корпоративни кредитни карти с лимит в размер на 100 хил.лв. Към 30 септември 2012 са усвоени 21 хил.лв.

Във връзка с издаване на банкови гаранции, Дружеството е сключило кредитно споразумение за издаване на банкови гаранции с БНП Париба – клон София в размер на 1,000 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиент с максимален размер от 1,000 хил. евро, залог на стоки и материали в оборот с неснижаем остатък от 1,000 хил. евро. и е подписана запис на заповед в полза на банката. Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение. Дружеството е сключило кредитно споразумение за издаване на банкови гаранции с Първа Инвестиционна Банк АД в размер на 3,500 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти за които са издадени банкови гаранции с максимален размер от 3,500 хил. евро, Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение

12. Заеми (продължение)

Изисквания по договори за заеми

Съгласно условията на банковите заеми, Дружеството следва да отговаря на редица оперативни и финансови изисквания. Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството е спазило всички оперативни и финансови показатели във връзка с получените облигационни и банкови кредити.

12.3 Заеми от несвързани лица

Заемите от несвързани лица към 30 септември 2012 включват необезпечени заеми от Изолко ООД, Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД, СИП ООД и други в размер съответно на 3,391 хил. лв., 688 хил. лв., 514 хил. лв., 247 хил. лв., 476 хил.лв. и 30 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 Изолко ООД, Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД и други в размер съответно на 8,050 хил. лв., 688 хил. лв., 879 хил. лв., 849 хил. лв. и 40 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	Към	Към	Към
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	480	550	446	498
Между 2 и 5 години	349	704	339	672
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	829	1,254	785	1,170
Намалени с: бъдещи финансови такси	(44)	(84)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	785	1,170	785	1,170

14. Търговски и други задължения

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Задължения към доставчици	5,770	6,060
Задължения към свързани лица	4,195	7,154
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	1,793	972
Задължения към персонала	1,423	558
Задължения към осигурителни организации	1,166	215
Задължения по ДДС	-	1,068
Други задължения	2,053	1,738
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	16,400	17,765

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

15. Приходи от продажби

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Приходи от строителни договори	43,278	61,784
Приходи от услуги	241	176
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	43,519	61,960

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	173,804	205,451
Минус: Междинни плащания	(146,032)	(188,395)
	<u>27,772</u>	<u>17,056</u>
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	35,215	22,002
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	(7,443)	(4,946)
	<u>27,772</u>	<u>17,056</u>

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 6,285 хил. лв. и 5,978 хил. лв. съответно към 30 септември 2012 и 31 декември 2011. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 15,369 хил. лв. и 15,482 хил. лв. съответно към 30 септември и 2012 и 31 декември 2011.

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството е направило 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 Дружеството е обезценило 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 Дружеството са неокончателни в краткосрочен период, се увеличи значително несигурността по отношение на възвръщаемостта от инвестициите в съоръжения за производство на електроенергия от ВЕИ. 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 Дружеството е признало обезценка по проекта в размер на 21,806 хил. лв. За периода, приключващ на 30 септември 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

16. Финансови приходи

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Приходи от лихви	1,095	1,075
Приходи от дивиденди	2,299	536
Приходи от валутни операции	16	22
Други финансови приходи	50	128
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	3,460	1,761

17. Използвани материали и консумативи

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Материали за основна дейност	7,591	24,832
Разходи за инструменти	179	251
Електроенергия	74	75
Горива	149	35
Резервни части	10	11
Офис консумативи	77	51
Други	24	23
ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ	8,104	25,278

18. Разходи за услуги

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
По строителни договори с подизпълнители и други	6,701	16,551
Услуги с механизация	704	428
Транспорт	798	760
Правни, консултантски и посреднически услуги	471	1,027
Застраховки	765	1,103
Реклама	8	61
Телекомуникационни услуги	138	140
Наеми	1,331	340
Такси, ипотеки, гаранции	801	1,254
Проектиране	228	270
Банкови такси	534	364
Отопление	30	64
Работни разрешения и тръжни книжа	48	19
ПНР и контрол	551	180
Други услуги	544	652
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ	13,652	23,213

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

19. Разходи за персонала

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Възнаграждения по трудови договори	14,987	11,432
Възнаграждения по договори за управление	193	281
Граждански договори	194	120
Социални и здравни осигуровки	2,007	1,756
Други разходи	251	634
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	17,632	14,223

През последните 12 месеца в Групата са протекли процеси по оптимизация на числения състав на персонала. Съществен брой служители са преместени на обекти в Германия и Словакия с актуализиран размер на възнагражденията съгласно тарифните ставки в тези държави. Последното доведе до увеличение на разхода за заплати въпреки оптимизирания числен състав.

20. Други разходи

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Командировъчни	1,772	1,513
Ваучери за храна	270	377
Разходи за еднократни данъци и такси	382	216
Брак на дълготрайни активи	42	57
Представителни разходи	7	6
Дарения	116	101
Други	956	57
ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ	3,545	2,327

21. Други печалби, нетно

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	419	2,107
Балансова стойност на продадени и отписани дълготрайни активи	(357)	(1,982)
Печалба от продажби на дълготрайни активи	62	125
Постъпления от продажби на материали	88	
Балансова стойност на продадени материали	(65)	1,032
Печалба от продажби на материали	23	(1,001)
		31
Приходи от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	200	18,422
Разходи, свързани с продажба на инвестиции	-	(180)
Балансова стойност на инвестиции в дъщерни дружества	(200)	(5,499)
Печалба от продажби на инвестиции в дъщерни дружества – бел. 21.1	-	12,743
Приходи от наем	302	476
Обезценка на вземания	(124)	
Приходи от консултантски услуги	32	
Други	94	15
ОБЩО ДРУГИ ПЕЧАЛБИ, НЕТНО	389	13,390

21.1. Печалба от продажба на инвестиции

На 31 март 2011 Дружеството 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. В резултат на сделката Дружеството отчита печалба в размер на 12,743 хил. лв.

На 31 май 2012 Енемона АД продаде 200,000 броя обикновени акции, представляващи 10% от капитала на Артанес Майнинг Груп АД. След продажбата Енемона АД притежава 89.99975% от капитала на Артанес Майнинг Груп АД.

22. Признаване и преоценка на финансови инструменти по справедлива стойност

На 27 декември 2011 „Енемона” АД е подписало “Меморандум за разбирателство” с публична компания регистрирана 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 този меморандум, „Енемона” АД получава 15,000,000 обикновени акции, издадени от Компанията и предоставени от най-големия акционер в Компанията. Акциите са прехвърлени на „Енемона” АД на 28 декември 2011 на извън-регулиран пазар. Съгласно клаузите на сключения Договор за продажба на пакет от 15,000,000 броя обикновени поименни акции, Енемона АД има възможност да плати по номинал акциите в срок до три години от придобиването или да прехвърли собствеността им обратно след изтичане на този срок. Дружеството дисконтира задължението си за плащане на покупната цена и към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 признава задължения по търговия с инвестиции в отчета за финансовото състояние съответно в размер на 12,104 хил. лв. и 11,583 хил. лв.

Дружеството класифицира придобитите акции като финансови инструменти за търгуване. За годината, приключваща на 31 декември 2011 Дружеството признава печалба от преоценка на портфейла в размер на 42,117 хил.лв., определена като разликата между цената на придобиване и пазарната цена на акциите, 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 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството отчита финансови инструменти за търговия в отчета за финансовото състояние в размер на 53,700 хил. лв.

23. Загуба от продажба на вземания и дисконтирани задължения

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Разходи свързани с дисконтиране на задължения по търговия с инвестиции	782	-
Отбив от цедиране на вземания	2,344	-
ОБЩО ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА ВЗЕМАНИЯ И ДИСКОНТИРАНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	3,126	-

23. Загуба от продажба на вземания и дисконтирани задължения (продължение)

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. 22).

За периода, приключващ на 30 септември 2012 Енемона АД продава вземания на дъщерното дружество ФЕЕИ АДСИЦ. Отбивът от цедиране на вземания представлява дисконт на продадените вземания.

24. Финансови разходи

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Разходи за лихви по заеми	1,164	2,457
Финансови разходи по строителни договори	2,012	695
Разходи по финансов пасив по привилегирвани акции	427	479
Загуба от курсови разлики	35	67
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	3,638	3,698

25. Данъци

Отсрочените данъци са следните:

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	3,373	3,373
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	241	241
Обезценка на други активи	7	7
Провизии	28	28
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	3,649	3,649
Отсрочени данъчни пасиви		
Дълготрайни активи	1,129	1,129
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	1,129	1,129
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ/(ПАСИВИ), НЕТНО	2,520	2,520

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.

Отсрочените данъчни пасиви, признати в собствения капитал към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 са в размер на 557 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

25. Данъци (продължение)

Разходите за данък върху печалбата за периода, приключващ на 30 септември 2012 и 2011 са както следва:

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Текущ разход за данък печалба	-	745
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
ОБЩО (ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	-	745

Изчисленията на ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Печалба преди данъчно облагане	(2,912)	7,452
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	(291)	745
Данъчен ефект от подлежащите на приспадане и на облагане позиции	-	-
Ефект от различни данъчни ставки в други данъчни юрисдикции	-	-
(ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	-	745
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	-	10%

26. Доход на акция и доход на акция с намалена стойност

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между собствениците на обикновени акции на Дружеството, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Печалба/(Загуба) за разпределение между акционерите в лева	(2,912,000)	6,707,000
Средно-претеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доход на акция и доход на акция с намалена стойност (в лева)	(0.24)	0.56

Както е оповестено в бел. 11, към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството има издадени варанти и привилегировани акции, които през 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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството, с които има реализирани сделки през 2012 и 2011 са както следва:

СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	ОПИСАНИЕ НА ВИДА НА ВЗАИМООТНОШЕНИЕТО
"Агро Инвест инженеринг" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"Енемона Ютилитис" АД	Дъщерно дружество
"Еско инженеринг" АД	Дъщерно дружество
"Ломско пиво" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"ФЕЕИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"Пирин Пауър" АД	Дъщерно дружество
"Хемусгаз" АД	Дъщерно дружество
"Нео Агро Тех" АД	Дъщерно дружество до 28 юни 2011
"ФИНИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	Дъщерно дружество
„Неврокоп газ“ АД	Дъщерно дружество
“Солар Енерджи” ООД	Дъщерно дружество до 28 юни 2011
„Енемона Гълъбово“ АД	Дъщерно дружество
„ЕМКО“ АД	Дъщерно дружество
„Регионалгаз“ АД	Дъщерно дружество
„Артанес Майнинг Груп“ АД	Дъщерно дружество
„ФЕЦ Младеново“ ЕООД	Дъщерно дружество
„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 обема на сделките със свързани лица:

Свързано лице	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	14
"Енемона Ютилитис" АД	2,338	187
„Енемона Гълъбово“ АД	46	238
„ЕМКО“ АД	30	10
"ФИНИ" АДСИЦ	4	4
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	2	2
"ФЕЕИ" АДСИЦ	288	40
„Артанес Майнинг Груп“ АД	-	1,555
„Алфа Енемона“ ООД	72	149
„Джи ОЙЛ Експерт“ ЕООД	2	2
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	2,782	2,201

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. Сделки със свързани лица (продължение)

Таблицата по-долу представя извършените разходи по сделки със свързани лица:

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	243
„Енемона Ютилитис“ АД	39	
„Енемона Гълъбово“ АД	265	9,163
„ЕМКО“ АД	1,941	2,014
ОБЩО РАЗХОДИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	2,245	11,420

Разходите по сделки със свързани лица представляват предимно разходи по договори с подизпълнители.

Таблицата по-долу представя салдата на вземанията от свързани лица:

	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
"Енемона Ютилитис" АД	761	4,403
"Еско инженеринг" АД	39	141
"Пирин Пауър" АД	4	4
"ФЕЕИ" АДСИЦ	436	-
"Неврокоп газ" АД	15	15
"Хемусгаз" АД	13	13
„ЕМКО“ АД	563	1,119
„Енемона Гълъбово“ АД	4,632	2,393
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	102	100
"ФЕНИ" АДСИЦ	-	-
„Джи ОЙЛ Експерт“ ЕООД	2	1
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	6,567	8,189

Вземанията от свързани лица се състоят от заеми към свързани лица (бел. 7) и търговски вземания (бел. 9).

Таблицата по-долу представя салдата на задълженията към свързани лица към 30 септември 2012 и 31 декември 2011:

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
"Енемона Ютилитис" АД	-	2,362
„Алфа Енемона“	9	-
"Еско инженеринг" АД	3	6
"Енемона Гълъбово" АД	1,536	4,547
„ЕМКО“ АД	2,697	2,601
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	4,245	9,516

Задълженията от свързани лица се състоят от заеми от свързани лица (бел. 12) и търговски задължения (бел. 14).

Вземанията и задълженията от/към свързани лица са необезпечени и се предвижда да се уредят чрез парични плащания. Не са предоставени или получени гаранции във връзка с тези салда. Не е начислена обезценка на вземанията от свързани лица.

28. Информация относно географски области

Дружеството извършва дейност в три основни държави - България, Германия и Словакия.

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		Нетекущите активи	
	За периода, приключващ на 30.09.2012	За периода, приключващ на 30.09.2011	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
България	17,413	50,677	35,758	34,934
Словакия	13,682	10,532	373	414
Германия	10,458	519	100	34
Други	1,725	56	-	-
	43,278	61,784	36,231	35,382