

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2012**

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

**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 юни 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, прилагащи 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)

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

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

**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),

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

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

**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**

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. 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 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**

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

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

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**

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 ЮНИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Всички 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	99	14	17	13	2,411
Отписани	-	(41)	(175)	(153)	(37)	-	(406)
30 ЮНИ 2012	5,608	22,241	4,158	6,439	2,725	5,706	46,877
<i>Натрупана 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	-	212	251	241	147	-	851
Отписани	-	(9)	(165)	(122)	(47)	-	(343)
30 ЮНИ 2012	-	2,410	3,226	2,616	1,722	24	9,998
<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 ЮНИ 2012	5,608	19,831	932	3,823	1,003	5,682	36,879

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 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 ЮНИ 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	31	14	45
30 ЮНИ 2012	859	216	1,075
<i>Балансова стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	681	106	787
31 ДЕКЕМВРИ 2011	619	68	687
30 ЮНИ 2012	588	54	642

**6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия**

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

	Към 30.06.2012	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
<b>ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>	<b>16,905</b>	<b>17,022</b>

ЕНЕМОНА АД

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

**б. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)**

**б.1. Инвестиции в дъщерни предприятия**

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

ДРУЖЕСТВО	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
		Към 30.06.2012	31.12.2011	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Енемона Ютилитис АД	Търговия на електроенергия	99.46%	99.46%	1,769	1,769
ФЕБИ 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, сервисна, 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 юни 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 юни 2012 и 31 декември 2011 в резултат на прегледа за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия, Дружеството смята, че има индикации за обезценка в инвестициите в ЕМКО АД, Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД.

Към 30 юни 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 юни 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка на инвестицията в ЕМКО АД.

Към 30 юни 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 юни 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка на инвестициите в Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД.

**6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)**

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

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

**6.2 Инвестиции в асоциирани предприятия**

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

	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
<b>ДРУЖЕСТВО</b>				
Алфа Енемона ООД	40%	40%	4	4
ОБЩО			<u>4</u>	<u>4</u>

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 юни 2012 и 31 декември 2011.

**7. Текущи и нетекущи предоставени заеми и вземания**

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

<i>Нетекущи заеми и вземания</i>		Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Предоставени заеми на служители		1,945	1,984
Вземания по ЕСКО договори - нетекущи		5,415	18,394
Вземания от цесия		3,764	5,181
Други активи		10	10
<b>ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ</b>		<u>11,134</u>	<u>25,569</u>
Обезценка на предоставени заеми на служители		(973)	(973)
<b>ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО</b>		<u>10,161</u>	<u>24,596</u>
<i>Текущи заеми и вземания</i>			
Вземания по ЕСКО договори - текущи		2,175	3,597
Вземания от цесия		1,971	1,845
Предоставени заеми на свързани лица		2,842	500
Предоставени заеми на несвързани лица		9,115	7,985
<b>ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ</b>		<u>16,103</u>	<u>13,927</u>
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица		(4,953)	(4,953)
<b>ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО</b>		<u>11,150</u>	<u>8,974</u>

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.

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

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

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

Вземанията от цесията към 30 юни 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 юни 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

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

	Към 30.06.2012	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 30.06.2012	Към 31.12.2011
Материали	4,911	3,605
Незавършено производство	738	391
<b>ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</b>	<u><b>5,649</b></u>	<u><b>3,996</b></u>

**9. Търговски и други вземания**

	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Вземания от клиенти	12,253	15,550
Удръжки	6,224	5,979
Вземания от свързани лица	3,930	7,689
Авансови плащания на доставчици	9,164	7,020
Предоставени аванси на служители	259	151
Вземания от държавния бюджет	221	-
Други вземания	2,265	2,477
<b>ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ</b>	<u><b>34,316</b></u>	<u><b>38,866</b></u>
Обезценка на вземания от клиенти	<u><b>(5,936)</b></u>	<u><b>(5,936)</b></u>
<b>ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО</b>	<u><b>28,380</b></u>	<u><b>32,930</b></u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 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 30.06.2012	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 30.06.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в банки в разплащателни сметки	1,178	3,528
Краткосрочни депозити	188	262
Блокирани парични средства в банка	227	474
Парични средства в брой	186	693
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	<u>1,779</u>	<u>4,957</u>

Към 30 юни 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 30.06.2012	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 ЮНИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Брой акции	11,933,600	11,933,600
Номинал на една акция в лева	1	1
<b>ОСНОВЕН КАПИТАЛ – ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ</b>	<b>11,934</b>	<b>11,934</b>

Основният капитал по обикновени акции е напълно внесен към 30 юни 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 дивиденти, а остатъчната стойност е отчетена като увеличение на собствения капитал. Общата стойност на получените средства е разпределена както следва:

	При първоначално признаване	Към 30.06.2012	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	3,485	3,747
Задължения за дивиденти от привилегировани акции	-	1,520	972
<b>ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>	<b>10,940</b>		

**11.3. Премии от издаване на акции**

	Към 30.06.2012	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)**

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

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

**11.4. Резерви**

Резервите на Дружеството 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.

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 30.06.2012	Към 31.12.2011
До една година	63,871	68,516
Над една година	3,393	2,781
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>67,264</b>	<b>71,297</b>

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

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

	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Заеми от финансови институции – бел.12.2	61,594	58,429
Заеми от свързани лица – бел. 27	-	2,362
Заеми от несвързани лица – бел.12.3	5,670	10,506
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>67,264</b>	<b>71,297</b>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 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 юни 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

	Бел.	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Кредитни линии – СЖ Експресбанк	(а)	17,348	17,855
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(б)	16,619	12,921
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(в)	8,066	14,930
Овърдрафт ОББ	(г)	2,381	4,596
Инвестиционен кредит – Уникредит Булбанк	(д)	3,103	3,442
Кредитна линия – ING банк	(е)	3,480	454
Кредитна линия – Юробанк И Еф Джи АД	(ж)	3,381	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(з)	489	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(и)	-	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(й)	2,500	-
Кредитна линия – УниКредит Булбанк АД	(к)	1,937	-
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност и възобновяеми източници”	(л)	-	38
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк	(м)	290	500
Овърдрафт – Първа Инвестиционна Банка	(н)	-	1,997
Овърдрафт – Инвестбанк	(о)	2,000	1,696
<b>ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ</b>		<b>61,594</b>	<b>58,429</b>

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 юни 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 юни 2012 са усвоени средства в размер на 3,657 хил. лв.

- (б) Към 30 юни 2011 Дружеството е усвоило 16,619 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 ипотeka върху земя и сгради и залог на настоящи и бъдещи вземания от клиенти. Падежът по кредитните линии е октомври 2012 и януари 2013.

**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 юни 2012 Дружеството е усвоило 8,066 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 2014.
- (г) Овърдрафтът от ОББ АД е с лимит 3,500 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 30 юни 2012 Дружеството е усвоило 2,381 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 юни 2012 е в размер на 3,103 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата ѝ земя.
- (е) Дружеството е получило кредитен лимит от ИНГ Банк Н.В. – клон София с размер 14,800 хил. лв., от който към 30 юни 2012 са усвоени 3,480 хил. лв., под формата на три кредитни линии локирани в лимитът обезпечаващи нуждите от оборотни средства за изпълнение на конкретни договори. Като обезпечение е учреден залог върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти, ипотека върху имот, собственост на Дружеството и е издадена запис на заповед в полза на банката. Падежът на револвиращия кредит е 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 юни 2012 е 3,381 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 юни 2012 е 489 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 600 хил.евро, от които 500 хил.евро – за оборотни средства. Дружеството не е усвоило сума към 30 юни 2012 от кредитния лимит. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- (й) 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 юни 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)**

- (к) 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 юни 2012 е 1,937 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 юни 2012, както и към 31 март 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 юни 2012 е 290 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 април 2013. Към 30 юни 2012 са усвоени 2,000 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на вземания по договор с Възложител.

Във връзка с издаване на банкови гаранции, Дружеството е сключило кредитно споразумение 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 2,000 хил. евро, залог на стоки и материали в оборот с неснижаем остатък от 2,000 хил. евро. и е подписана запис на заповед в полза на банката. Към 30 юни 2012 и 31 декември 2011 Дружеството няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

**Изисквания по договори за заеми**

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

**12. Заеми (продължение)**

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

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

**12.3 Заеми от несвързани лица**

Заемите от несвързани лица към 30 юни 2012 включват необезпечени заеми от Изолко ООД, Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД и други в размер съответно на 3,916 хил. лв., 688 хил. лв., 711 хил. лв., 315 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.

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 30.06.2012	Към 31.12.2011	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	495	550	455	498
Между 2 и 5 години	481	704	465	672
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	976	1,254	920	1,170
Намалени с: бъдещи финансови такси	(56)	(84)	-	-
<b>НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА</b>	<b>920</b>	<b>1,170</b>	<b>920</b>	<b>1,170</b>

**14. Търговски и други задължения**

	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Задължения към доставчици	4,660	6,060
Задължения към свързани лица	4,908	7,154
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	1,520	972
Задължения към персонала	648	558
Задължения към осигурителни организации	326	215
Задължения по ДДС	-	1,068
Други задължения	1,167	1,738
<b>ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>13,229</b>	<b>17,765</b>

**15. Приходи от продажби**

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

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

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Приходи от строителни договори	24,496	37,431
Приходи от услуги	68	107
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ</b>	<b>24,564</b>	<b>37,538</b>

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

	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	144,582	205,451
Минус: Междинни плащания	(124,790)	(188,395)
	<u>19,792</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	25,783	22,002
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	(5,991)	(4,946)
	<u>19,792</u>	<u>17,056</u>

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 6,224 хил. лв. и 5,978 хил. лв. съответно към 30 юни 2012 и 31 декември 2011. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 15,293 хил. лв. и 15,482 хил. лв. съответно към 30 юни 2012 и 31 декември 2011.

Към 30 юни 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 юни 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

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

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

**16. Финансови приходи**

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Приходи от лихви	1,442	696
Приходи от дивиденди	72	273
Приходи от валутни операции	9	20
Други финансови приходи	40	2
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ</b>	<b>1,563</b>	<b>991</b>

**17. Използвани материали и консумативи**

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Материали за основна дейност	3,969	16,467
Разходи за инструменти	151	157
Електроенергия	47	53
Горива	78	23
Резервни части	10	9
Офис консумативи	46	41
Други	15	11
<b>ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ</b>	<b>4,316</b>	<b>16,761</b>

**18. Разходи за услуги**

	Периода, приключващ на 30.06.2011	Периода, приключващ на 30.06.2011
По договори с подизпълнители	3,749	9,171
Услуги с механизация	298	301
Транспорт	452	297
Правни, консултантски и посреднически услуги	317	706
Застраховки	658	1,212
Реклама	7	45
Телекомуникационни услуги	85	88
Наеми	623	221
Такси, ипотечи, гаранции	557	827
Проектиране	136	243
Банкови такси	544	234
Отопление	30	57
Работни разрешения и тръжни книжа	37	13
Други услуги	1,057	926
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ</b>	<b>8,550</b>	<b>14,341</b>

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

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

## 19. Разходи за персонала

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Възнаграждения по трудови договори	8,265	7,436
Възнаграждения по договори за управление	130	196
Граждански договори	207	89
Социални и здравни осигуровки	1,162	1,135
Други разходи	176	231
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА</b>	<b>9,940</b>	<b>9,087</b>

## 20. Други разходи

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Командировъчни	847	1,023
Ваучери за храна	194	255
Разходи за еднократни данъци и такси	288	389
Брак на дълготрайни активи	12	57
Представителни разходи	8	5
Дарения	116	8
Други	690	11
<b>ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ</b>	<b>2,155</b>	<b>1,748</b>

## 21. Други печалби, нетно

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	102	2,107
Балансова стойност на продадени и отписани дълготрайни активи	(60)	(1,982)
Печалба от продажби на дълготрайни активи	42	125
Постъпления от продажби на материали	64	1,006
Балансова стойност на продадени материали	(57)	(981)
Печалба от продажби на материали	7	25
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	201	238
Обезценка на вземания	(90)	-
Други	51	77
<b>ОБЩО ДРУГИ ПЕЧАЛБИ, НЕТНО</b>	<b>211</b>	<b>13,208</b>

**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 преценка 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 юни 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 преценка 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 юни 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 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Разходи свързани с дисконтиране на задължения по търговия с инвестиции	521	-
Отбив от цедиране на вземания	3,093	-
<b>ОБЩО ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА ВЗЕМАНИЯ И ДИСКОНТИРАНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>3,614</b>	<b>-</b>

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

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

**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 юни 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 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Разходи за лихви по заеми	921	1,491
Финансови разходи по строителни договори	1,199	542
Разходи по финансов пасив по привилегирвани акции	285	319
Загуба от курсови разлики	19	41
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ</b>	<b>2,424</b>	<b>2,393</b>

**25. Данъци**

Отсрочените данъци са следните:

	Към 30.06.2012	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
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ</b>	<b>3,649</b>	<b>3,649</b>
Отсрочени данъчни пасиви		
Дълготрайни активи	1,129	1,129
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ</b>	<b>1,129</b>	<b>1,129</b>
<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ/(ПАСИВИ), НЕТНО</b>	<b>2,520</b>	<b>2,520</b>

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 30 юни 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 юни 2012 и 31 декември 2011 са в размер на 557 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 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 юни 2012 и 2011 са както следва:

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Текущ разход за данък печалба	-	727
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
<b>ОБЩО (ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>-</b>	<b>727</b>

Изчисленията на ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Периода, приключващ на 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Печалба преди данъчно облагане	(5,210)	7,267
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	(521)	727
Данъчен ефект от подлежащите на приспадане и на облагане позиции	-	-
Ефект от различни данъчни ставки в други данъчни юрисдикции	-	-
<b>(ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>-</b>	<b>727</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>-</b>	<b>10%</b>

## 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 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
Печалба/(Загуба) за разпределение между акционерите в лева	(5,209,900)	6,540,300
Средно-претеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доход на акция и доход на акция с намалена стойност (в лева)	(0.44)	0.55

Както е оповестено в бел. 11, към 30 юни 2012 и 31 декември 2011 Дружеството има издадени варианти и привилегирани 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.



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

Всички 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 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	14
"Енемона Ютилитис" АД	26	195
„Енемона Гълъбово“ АД	2	24
"Ломско пиво" АД	-	5
„ЕМКО“ АД	-	4
"ФИНИ" АДСИЦ	3	3
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	1	1
"ФЕЕИ" АДСИЦ	4	4
„Артанес Майнинг Груп“ АД	-	1,555
„Алфа Енемона“ ООД	72	139
„Джи Ойл Експерт“ ЕООД	2	2
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>110</b>	<b>1,946</b>

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

Всички 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 30.06.2012	Периода, приключващ на 30.06.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	243
„Енемона Гълъбово” АД	442	5,799
„ЕМКО” АД	1,918	1,016
<b>ОБЩО РАЗХОДИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>2,360</b>	<b>7,058</b>

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	1,429	4,403
"Еско инженеринг" АД	142	141
"Пирин Пауър" АД	4	4
"ФЕЕИ" АДСИЦ	774	-
"Неврокоп газ" АД	15	15
"Хемусгаз" АД	13	13
„ЕМКО” АД	803	1,119
„Енемона Гълъбово” АД	3,489	2,393
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	101	100
"ФЕНИ" АДСИЦ	1	-
„Джи ОЙЛ Експерт” ВООД	1	1
<b>ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>6,772</b>	<b>8,189</b>

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 юни 2012 и 31 декември 2011:

	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
"Енемона Ютилитис" АД	-	2,362
"Еско инженеринг" АД	3	6
"Енемона Гълъбово" АД	2,024	4,547
„ЕМКО” АД	2,881	2,601
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>4,908</b>	<b>9,516</b>

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.

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

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

**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 30.06.2012	За периода, приключващ на 30.06.2011	Към 30.06.2012	Към 31.12.2011
България	10,954	30,685	36,302	34,934
Словакия	6,870	6,659	390	414
Германия	5,182	31	88	34
Други	1,490	56	99	-
	<b>24,496</b>	<b>37,431</b>	<b>36,879</b>	<b>35,382</b>