

**ЕНЕМОНА АД**

МЕЖДИНЕН  
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 март 2011

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011

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 31 март 2011 и 2010 е Дичко Прокопиев Дичков. 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. Обща рамка на финансово отчитане**

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

В настоящия междинен финансов отчет са приложени същите политики и методи, както в годишния финансов отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2009.

**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.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011

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

**4. Имоти, машини и съоръжения**

	Земя	Сгради	Машини и съоръже- ния	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2010	2,819	11,015	3,868	6,970	2,744	4,471	31,887
Придобити	-	-	119	28	139	12,056	12,342
Прехвърлени	2,993	9,103	8	6	5	(12,115)	-
Отписани	-	(106)	(1)	(333)	(8)	-	(448)
31 ДЕКЕМВРИ 2010	5,812	20,012	3,994	6,671	2,880	4,412	43,781
Придобити	-	-	45	-	14	639	698
Прехвърлени	207	39	-	-	-	(246)	-
Отписани	-	-	-	(29)	(1)	-	(30)
31 МАРТ 2011	6,019	20,051	4,039	6,642	2,893	4,805	44,449
<i>Натрупана амортизация</i>							
1 ЯНУАРИ 2010	-	1,338	1,861	1,904	1,103	-	6,206
Разход за амортизация	-	282	502	502	328	-	1,614
Отписани	-	(14)	-	(133)	(3)	-	(150)
31 ДЕКЕМВРИ 2010	-	1,826	2,696	2,186	1,421	-	8,129
Разход за амортизация	-	100	126	121	84	-	431
Отписани	-	-	-	(15)	(1)	-	(16)
31 МАРТ 2011	-	1,926	2,822	2,292	1,504	-	8,544
<i>Балансова стойност</i>							
31 ДЕКЕМВРИ 2010	5,812	18,186	1,298	4,485	1,459	4,412	35,652
31 МАРТ 2011	6,019	18,125	1,217	4,350	1,389	4,805	35,905

**5.1. Нематериални активи**

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2010	1,437	320	1,757
Придобити	9	19	28
31 ДЕКЕМВРИ 2010	1,446	339	1,785
Придобити	-	-	-
31 МАРТ 2011	1,446	339	1,785
<i>Натрупана амортизация</i>			
1 ЯНУАРИ 2010	704	194	898
Разход за амортизация	61	39	100
31 ДЕКЕМВРИ 2010	765	233	998
Разход за амортизация	16	9	25
31 МАРТ 2011	781	242	1,023
<i>Балансова стойност</i>			
31 ДЕКЕМВРИ 2010	681	106	787
31 МАРТ 2011	665	97	762

**5.2. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси**

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011

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

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

Проектът Ломски лигнити стартира през октомври 2007 със сключване на договор за търсене и проучване между Енемона АД и Министерството на икономиката и енергетиката. Към 31 декември 2010, 2009 и 2008 активите по проучване и оценката на минерални ресурси са в размер на 1,555 хил. лв., 1,289 хил. лв. и 594 хил. лв. Към тези дати Дружеството не е начислявало амортизация на активите, тъй като не е определена техническата изпълнимост и търговската приложимост на проекта.

Към 31 март 2011 и 31 декември 2010 Дружеството е преценило, че няма индикации за обезценка на активите по проучване и оценка на минерални ресурси и не е начислило такава.

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

Към 31 март 2011 и 31 декември 2010 инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се състоят от:

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Инвестиции в дъщерни предприятия – бел.6.1	13,949	19,338
Инвестиции в асоциирани предприятия – бел.6.2	4	4
<b>ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>	<b>13,953</b>	<b>19,342</b>

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНАРОДНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011

Всячки 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 31 март 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
		Към	Към	Към	Към
		31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
ДРУЖЕСТВО	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА				
Агро Инвест Инженеринг АД	Обработка на земеделска земя	-	99.98%	-	5,499
Енемона Ютилитис ЕАД	Търговия на електроенергия	100.00%	100.00%	1,781	1,781
ФБЕИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – секритизация на вземания	70.76%	70.76%	1,558	1,558
Пирин Пауър АД	Проектиране и изграждане на проекти в енергетиката	84.00%	84.00%	42	42
ФИНИ 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%	424	424
Солар Енерджи ООД	Проекти за слънчева централа	80.00%	80.00%	4	4
НЕО АГРО ТЕХ АД	Рекултивация на терени	90.00%	90.00%	11	11
ТФЕЦ Никопол ЕАД	Изграждане на електроцентрали	100.00%	100.00%	1,646	1,536
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%	5,913	5,913
Ломско пиво АД	Производство на бира	-	53.03%	-	-
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	50.00%	50.00%	-	-
ОБЩО				13,949	19,338

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
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 (продължение)**

Регионалгаз АД е дъщерно дружество на Енемона Ютилитис ЕАД, което към 31 март 2011 и 31 декември 2010 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.

**6.2. Инвестиции в асоциирани предприятия**

Инвестициите в асоциирани предприятия към 31 март 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

ДРУЖЕСТВО	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
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 31 март 2011 и 31 декември 2010.

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

Текущите и нетекущи заеми и вземания към 31 март 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

*Нетекущи заеми и вземания*

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Предоставени заеми на свързани лица	-	-
Предоставени заеми на несвързани лица	136	136
Предоставени заеми на служители	3,051	3,099
Вземания по ЕСКО договори - нетекущи	13,167	13,837
Други активи	12	12
<b>ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>16,366</b>	<b>17,084</b>

*Текущи заеми и вземания*

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011

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

Вземания по ЕСКО договори - текущи	3,007	2,440
Предоставени заеми на свързани лица	280	430
Предоставени заеми на несвързани лица	7,359	8,761
<b>ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>10,646</b>	<b>11,631</b>

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

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.

**8. Материални запаси**

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Материали	9,296	5,816
Незавършено производство	222	101
<b>ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</b>	<b>9,518</b>	<b>5,917</b>

**9. Търговски и други вземания**

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Вземания от клиенти	20,364	22,492
Удръжки	3,032	5,192
Вземания от свързани лица	5,393	6,142
Авансови плащания на доставчици	9,633	12,831
Предоставени аванси на служители	83	55
Вземания за данък ДДС	332	-
Вземания от продажба на инвестиции	18,422	-
Други вземания	620	979
<b>ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>57,879</b>	<b>47,691</b>
Обезценка на вземания от клиенти	(670)	(670)
<b>ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО</b>	<b>57,209</b>	<b>47,021</b>

През месец април бяха платени 10,422 хил. лева от вземанията от продажба на инвестиции.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**10. Парични средства и парични еквиваленти**

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Парични средства в банки	1,606	2,600
Блокирани парични средства в банка	1,055	1,055
Парични средства в брой	187	163
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ</b>	<b>2,848</b>	<b>3,818</b>

Към 31 март 2011 и 31 декември 2010 блокираните парични средства в размер на 1,055 хил. лв. представляват парични средства в банкова сметка, блокирани като обезпечение по договор за кредит на дъщерното дружество, ФЕЕИ АДСИЦ. Средствата са блокирани за периода на кредита, който е до 6 октомври 2011.

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

**11. Емитиран капитал и резерви**

Емитираният капитал включва:

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Обикновени акции – бел. 11.1	11,934	11,934
Привилегировани акции – бел. 11.2	1,103	1,103
Премии от издаване на акции – бел. 11.3	36,262	36,262
<b>ОБЩО ЕМИТИРАН КАПИТАЛ</b>	<b>49,299</b>	<b>49,299</b>

**11.1. Обикновени акции**

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
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 31 март 2011 и 31 декември 2010. 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. Емитиран капитал и резерви (продължение)**



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011

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

**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 31.12.2010	Към 31.03.2011
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	4,203	4,089
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	-	881	1,155
<b>ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>	<b>10,940</b>		

**11.3. Премии от издаване на акции**

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Салдо към 1 януари 2011	36,262	30,837
Премии от издаване на привилегировани акции	-	5,425
Салдо към 31 март 2011	36,262	36,262

**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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**12. Заеми**

Заемите, получени от Дружеството към 31 март 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Облигационни заеми – бел. 12.1	2,934	2,934
Заеми от финансови институции – бел.12.2	54,977	54,443
Заеми от несвързани лица – бел.12.3	3,386	3,130
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>61,297</b>	<b>60,507</b>

**12.1. Облигационни заеми**

Издадените облигационни заеми към 31 март 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

ISIN Код	Издадени дългови ценни книжа	Падеж	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
BG2100008056	Облигации с фиксирана лихва, в лева, обезпечени със застраховки финансов риск	2010	-	-
BG2100021067	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в евро	2011	2,934	2,934
<b>ОБЩО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ</b>			<b>2,934</b>	<b>2,934</b>

Към 31 март 2011 и 31 декември 2010 всички издадени облигации са неконвертируеми и са регистрирани за търговия на Българската фондова борса. Основните параметри по издадените облигационни заеми са както следва:

ISIN Код	Номинал	Лихвен процент	Изплащане на лихвата
BG2100021067	6,000 хил. евро.	6-месечен EURIBOR + 4.75%	6-месечно

През май 2010 беше изплатена последната главнична вноска по облигационна емисия BG2100008056. Изплащането на главницата по втория облигационен заем е на 4 равни вноски в размер на 1,500 хил. евро всяка на 29 декември 2009, 29 юни 2010, 29 декември 2010 и 29 юни 2011.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
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 31 март 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

	Бел.	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Кредитна линия – СЖ Експресбанк	(а)	13,691	13,563
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(б)	12,738	12,738
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(в)	11,878	11,957
Овърдрафт ОББ	(г)	6,244	5,982
Кредитна линия – Ситибанк клон София	(д)	4,890	4,890
Инвестиционен кредит – Уникредит Булбанк	(е)	4,308	4,525
Кредитна линия – ING банк	(ж)	1,074	496
Кредитна линия – Токуда банк	(з)	-	100
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност”	(и)	154	192
<b>ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ</b>		<b>54,977</b>	<b>54,443</b>

Основните параметри по получените заеми от финансови институции са следните:

- (а) През май 2010 е отпусната револвираща кредитна линия от Сосиете Женерал Експресбанк в размер на 15,325 хил. евро за финансиране на проект за окабеляване и инсталиране на контролно-измервателни прибори и автоматика в 3-ти и 4-ти блокове на АЕЦ – Моховце, Словашка Република. Кредитът е обезпечен със залог върху вземанията по договора за изпълнение, залог на материали и оборудване. Към 31 март 2011 са усвоени средства в размер на 13,691 хил. лв. Падежът на кредитната линия е 30 ноември 2012.
- (б) Към 31 март 2011 Дружеството е усвоило 12,738 хил. лв. по четири кредитни линии, договорени с Уникредит Булбанк. Лимитът по кредитните линии е общо в размер на 12,329 хил. евро. Като обезпечение по кредитите от Уникредит Булбанк Дружеството е учредило ипотека върху земя и сгради и залог на настоящи и бъдещи вземания от клиент. Падежът по кредитните линии е октомври 2011, 2015 и 2017.
- (в) Кредитът от Банка ДСК е отпуснат за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Лимитът по кредита е 7,750 хил. евро като към 31 март 2011 Дружеството е усвоило 11,878 хил. лв. (2009: 9,173 хил. лв.) Като обезпечение по кредита от Банка ДСК Енемона АД е издала запис на заповед, залог на бъдещи вземания от клиенти по финансираните проекти, застраховка финансов риск. Договорът за кредит е с падеж през 2014.
- (г) Овърдрафтът от ОББ е с лимит 3,500 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 31 март 2011 Дружеството е усвоило 6,244 хил. лв. Овърдрафтът е с падеж 15 май 2011. Като обезпечение по овърдрафта Дружеството е учредило ипотеки върху сгради и апартаменти собственост на Енемона АД и земи и сгради, притежавани от дъщерното дружество Ломско пиво АД.

**12. Заеми (продължение)**

**12.2 Заеми от финансови институции (продължение)**

- (д) По договор за кредитна линия със Ситибанк клон – София към 31 март 2011 Дружеството има усвоени суми в размер на 4,890 хил. лв. Лимитът по кредитната линия е 9,429 хил. евро. Падежът по кредитната линия е 30 септември 2011.
- (е) Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк е отпуснат с цел закупуване на офис сградата на Дружеството в гр. София. Усвоената сума към 31 март 2011 е в размер на 4,308 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата и земя.
- (ж) Дружеството е получило кредит от ING Bank с размер 8,000 хил. лв., от който към 31 март 2011 са усвоени 1,074 хил. лв. 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 2012.
- (з) Дружеството е получило кредитна линия от Токуда банк с лимит от 100 хил. лв. Към 31 декември 2010 е усвоена цялата главница. Като обезпечение е учреден залог на бъдещи вземания. Кредитната линия е с падеж март 2011. Към 31 март 2011 кредитната линия е напълно изплатена.

Лихвените проценти по банкови заеми са плаващи, на базата на EURIBOR и SOFIBOR с надбавка от 3% до 6%.

- (и) Дружеството е получило инвестиционни кредити от Фонд за енергийна ефективност за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Към 31 март 2011 усвоената сума е 154 хил. лв. Като обезпечение е сключена застраховка финансов риск и е издадена запис на заповед в полза на фонда.

Във връзка с издаване на банкови гаранции, Дружеството е сключило кредитно споразумение с БНП Париба – клон София в размер на 2,000 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 31 март 2011 Дружеството няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

Изисквания по договори за заеми

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

Заемите от несвързани лица към 31 март 2011 включват необезпечени заеми от Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД и други в размер съответно на 788 хил. лв., 1,283 хил. лв., 780 хил. лв. и 535 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2011 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**12.3 Срок за издължаване на заемите**

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

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
До една година	43,657	43,252
Над една година	17,640	17,255
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>61,297</b>	<b>60,507</b>

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

**13. Финансов лизинг**

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

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	609	737	542	661
Между 2 и 5 години	1,029	1,161	967	1,086
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1,638</b>	<b>1,898</b>	<b>1,509</b>	<b>1,747</b>
Намалени с: бъдещи финансови такси	(128)	(151)		
<b>НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА</b>	<b>1,510</b>	<b>1,747</b>	<b>1,509</b>	<b>1,747</b>

**14. Търговски и други задължения**

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Задължения към доставчици	16,941	13,008
Задължения към свързани лица	10,431	9,238
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	1,155	881
Задължения към персонала	751	682
Задължения към осигурителни организации	263	251
Задължения по ДДС	-	186
Други задължения	335	289
<b>ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>30,106</b>	<b>24,535</b>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**15. Приходи от продажби**

	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
Приходи от строителни договори	16,309	12,037
Приходи от услуги	49	60
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ</b>	<b>16,358</b>	<b>12,097</b>

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

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	91,265	170,468
Минус: Междинни фактурирани суми	(49,349)	(137,847)
	<u>41,916</u>	<u>32,621</u>
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	45,089	38,531
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	(3,173)	(5,910)
	<u>41,916</u>	<u>32,621</u>

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 3,032 хил. лв. и 5,192 хил. лв. съответно към 31 март 2011 и 31 декември 2010. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 19,965 хил. лв. и 20,248 хил. лв. съответно към 31 март 2011 и 31 декември 2010.

**16. Финансови приходи**

	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
Приходи от лихви	432	436
Приходи от валутни операции	15	-
Други финансови приходи	2	2
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ</b>	<b>449</b>	<b>1,654</b>

**17. Използвани материали и консумативи**

	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
Материали за основна дейност	6,635	1,230
Разходи за инструменти	71	13
Електроенергия	28	18
Горива	11	7
Резервни части	6	9
Офис консумативи	19	17

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Други	4	-
ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ	<u>6,774</u>	<u>1,294</u>
<b>18. Разходи за услуги</b>		
	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
По договори с подизпълнители	5,305	2,710
Услуги с механизация	116	22
Транспорт	134	85
Правни, консултантски и посреднически услуги	262	385
Застраховки	118	88
Реклама	23	2
Телекомуникационни услуги	57	58
Наеми	103	208
Такси, ипотечи, гаранции	342	85
Проектиране	114	499
Банкови такси	126	145
Отопление	40	38
Работни разрешения и тръжни книжа	6	4
Други услуги	407	551
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ	<u>7,153</u>	<u>4,880</u>
<b>19. Разходи за персонала</b>		
	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
Възнаграждения по трудови договори	3,441	3,718
Възнаграждения по договори за управление	108	76
Граждански договори	40	16
Социални и здравни осигуровки	531	523
Други разходи	116	118
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	<u>4,236</u>	<u>4,451</u>
<b>20. Други разходи</b>		
	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
Командировъчни	353	89
Ваучери за храна	120	164
Разходи за еднократни данъци и такси	184	149
Глоби и санкции от държавни органи	-	27
Представителни разходи	-	5
Дарения	7	9
Други	14	-
ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ	<u>678</u>	<u>443</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**21. Други печалби, нетно**

	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	15	61
Балансова стойност на продадени и отписани дълготрайни активи	(15)	(61)
Печалба от продажби на дълготрайни активи	(0)	(0)
Постъпления от продажби на материали	986	4
Балансова стойност на продадени материали	(975)	-
Печалба от продажби на материали	11	4
Приходи от продажба на инвестиции	18,422	-
Балансова стойност на инвестиции	(5,499)	-
Печалба от продажби на инвестиции	12,923	-
Приходи от наем	102	53
Други	43	19
<b>ОБЩО ДРУГИ ПЕЧАЛБИ, НЕТНО</b>	<b>13,079</b>	<b>76</b>

**22. Финансови разходи**

	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
Разходи за лихви по заеми	916	533
Разходи по финансов пасив по привилегирвани акции	160	-
Загуба от курсови разлики	16	3
Други финансови разходи	-	388
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ</b>	<b>1,092</b>	<b>924</b>

**23. Данъци**

Отсрочените данъци са следните:

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	67	67
Провизии	34	34
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ</b>	<b>101</b>	<b>101</b>
Отсрочени данъчни пасиви		
Дълготрайни активи	1,120	1,120
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ</b>	<b>1,120</b>	<b>1,120</b>
<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>1,019</b>	<b>1,019</b>

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 март 2011 и 31 декември 2010 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно изменението на Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.



ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Отсрочените данъчни пасиви, признати в собствения капитал към 31 март 2011 и 31 декември 2010 са в размер на 557 хил. лв.

**23. Данъци (продължение)**

Разходите за данък върху печалбата към 31 март 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

	<u>Към 31.03.2011</u>	<u>Към 31.12.2010</u>
Текущ разход за данък печалба	968	436
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	39
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b><u>968</u></b>	<b><u>475</u></b>

Изчисленията на ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	<u>Към 31.03.2011</u>	<u>Към 31.03.2010</u>
Печалба преди данъчно облагане	9,677	306
Приложима данъчна ставка	<u>10%</u>	<u>10%</u>
Данък по приложима данъчна ставка	968	31
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на облагане позиции	-	-
Ефект от различни данъчни ставки в други данъчни юрисдикции	-	-
<b>РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b><u>968</u></b>	<b><u>31</u></b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b><u>10%</u></b>	<b><u>10%</u></b>

**24. 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.

	<u>Към 31.03.2011</u>	<u>Към 31.03.2010</u>
Печалба за разпределение между акционерите в лева	8,709,114	275,000
Средно-претеглен брой на обикновени акции	<u>11,933,600</u>	<u>11,933,600</u>
Доходи на акция (в лева)	<b><u>0.73</u></b>	<b><u>0.02</u></b>

**25. Сделки със свързани лица**

Свързаните лица на Дружеството, с които има реализирани сделки към 31 март 2011 и 31 март 2010 са както следва:

СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	ОПИСАНИЕ НА ВИДА НА ВЗАИМООТНОШЕНИЕТО
"Агро Инвест инженеринг" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"Енемона Ютилитис" ЕАД	Дъщерно дружество
"Еско инженеринг" АД	Дъщерно дружество
"Ломско пиво" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"ФЕЕИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"Ботуня Енерджи" АД	Дъщерно дружество до 30 септември 2009; дружество под общ контрол към 31 декември 2009

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011

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

"Пирин Пауър" АД	Дъщерно дружество
"Хемусгаз" АД	Дъщерно дружество
"Нео Агро Тех" АД	Дъщерно дружество
"ФИНИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	Дъщерно дружество
„Неврокоп газ” АД	Дъщерно дружество
“Солар Енерджи” ООД	Дъщерно дружество
„Енемона Гълъбово” АД	Дъщерно дружество
„ЕМКО” АД	Дъщерно дружество
„Регионалгаз” АД	Дъщерно дружество
"Хемусгаз" АД	Дъщерно дружество
„Алфа Енемона” ООД	Асоциирано дружество
„Свиленград-газ” АД	Асоциирано дружество към 31 декември 2009
„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	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
"Агро Инвест инженеринг" АД	14	9
"Енемона Ютилитис" ЕАД	30	56
"Еско инженеринг" АД	-	5
„Енемона Гълъбово” АД	16	20
"Ломско пиво" АД	5	5
„ЕМКО” АД	3	3
"Хемусгаз" АД	-	1
"ФИНИ" АДСИЦ	1	-
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	1	9
"ФЕЕИ" АДСИЦ	2	3
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>72</b>	<b>111</b>

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

	Към 31.03.2011	Към 31.03.2010
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	4
„Енемона Гълъбово” АД	-	241
<b>ОБЩО РАЗХОДИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>245</b>	<b>245</b>

Таблицата по-долу представя салдата на вземанията от свързани лица към 31 март 2011 и 31 декември 2010 :

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
--	-------------------	-------------------

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 31 МАРТ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

"Енемона Ютилитис" ЕАД	564	1,736
"Еско инженеринг" АД	109	149
"Агро Инвест инженеринг" АД		26
"Пирин Пауър" АД	4	4
"ФЕЕИ" АДСИЦ	1	3
"Неврокоп газ" АД	15	15
"Хемусгаз" АД	13	13
„ЕМКО“ АД	14	677
„Енемона Гълъбово“ АД	1,325	3,853
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	98	96
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	<u>2,152</u>	<u>6,572</u>

Таблицата по-долу представя салдата на задълженията към свързани лица към 31 март 2011 и 31 декември 2010:

	Към 31.03.2011	Към 31.12.2010
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	178
"Еско инженеринг" АД	-	6
"ФЕНИ" АДСИЦ	-	2
"Енемона Гълъбово" АД	7,278	695
"ФЕЕИ" АДСИЦ	-	1,226
„ЕМКО“ АД	2,185	9
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	<u>9,463</u>	<u>2,116</u>