

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 декември 2012 и 2011 е Дичко Прокопиев Прокопиев. През финансовата година не е имало промени в правния статут 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.

Към 31 декември 2012 и 2011 в Дружеството работят съответно 1,145 и 710 служители.

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

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:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни ангажименти, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

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

- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагачи за първи път МСФО, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане, приети от ЕС на 5 юни 2012 (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 пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

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);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Правителствени заеми (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;

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

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

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети – инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 17 май 2012 (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката (измененията са приложими за годишни 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.

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

2.2 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на намерената стойност на сградите при прилагане за първи път на МСФО.

Този индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на текущото начисляване и действащото предприятие.

Този индивидуален финансов отчет следва да се разглежда заедно с консолидирания финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012. Консолидираният финансов отчет ще бъде издаден след датата, на която е издаден настоящият индивидуален финансов отчет.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Съгласно българското счетоводно законодателство, Дружеството води своето счетоводство и изготвя финансов отчет в националната валута на Република България – българския лев, който от 1 януари 1999 е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева = 1 евро. За Дружеството функционалната валута е националната валута на Република България.

Настоящият индивидуален финансов отчет е представен в хиляди български лева (хил. лв.).

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4. Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута първоначално се отчитат по обменния курс на Българската народна банка (БНБ) в деня на сделката. Валутно-курсните разлики, възникнали при уреждането на парични позиции или при преизчисляването им по курс, различен от този, при първоначалното им записване, се отчитат като финансови приходи или разходи за периода, през който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2012 са включени в този индивидуален финансов отчет по заключителния обменен курс на БНБ.

2.5. Счетоводни предположения и преценки

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави преценки и предположения, които засягат отчетната стойност на активите, пасивите и оповестяването на условните активи и пасиви към датата на индивидуалния финансов отчет и отчетната стойност на приходите и разходите през отчетния период. Въпреки че тези преценки се основават на най-добрата преценка на ръководството относно настоящите събития и дейности, действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Критичните счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни преценки са оповестени в бел. 3 по-долу.

2.6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се признават първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена и преките разходи, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, след приспадане на търговски отстъпки. Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, ако има такива.

Разходите, възникнали след въвеждане на дълготрайните активи в експлоатация, като разходи за ремонти и поддръжка, се отчитат в индивидуалния отчет за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали, освен ако не увеличават полезния живот на активите.

Разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения представляват дълготрайни активи в процес на изграждане и се отчитат по себестойност. Тези разходи включват разходите по изграждане на имота и съоръженията и други преки разходи. Разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения не се амортизират, докато съответните активи не се завършат и въведат в експлоатация.

Активите на Дружеството се амортизират чрез прилагане на линейния метод на амортизация. Полезният живот на основните класове активи към 31 декември 2012 и 2011 е както следва:

Активи	Полезен живот (години)
Сгради	45 - 51
Машини	5 - 7
Оборудване	5 - 7
Стопански инвентар	5 - 10

2. Счетоводна политика (продължение)**2.6. Имоти, машини и съоръжения(продължение)**

Активи, придобити по договор за финансов лизинг се амортизират през периода на техния очакван полезен живот на същата база, както и собствените активи, или когато срокът на лизинговия договор е по-кратък от полезния живот на актива – за срока на съответния лизингов договор, ако няма разумно основание да се счита, че собствеността ще бъде придобита в края на лизинговия срок.

Печалбите или загубите, възникващи при продажба на имоти, машини или съоръжения, се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на продадените активи, и се признават в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

2.7. Нематериални активи

Софтуерът и лицензиите са главните компоненти, които съставляват нематериалните активи. Нематериалните активи са оценявани първоначално по цена на придобиване. Нематериалните активи се признават, ако в бъдеще е възможно да се получи икономическата изгода, която е следствие от притежанието на актива, и стойността на актива може да бъде оценена достоверно. След първоначалното признаване, нематериалните активи се оценяват по цена на придобиване минус натрупана амортизация и загуби от обезценка. Нематериалните активи се амортизират за полезния си живот чрез използване на линейния метод.

Полезният живот на основните класове активи към 31 декември 2012 и 2011 е както следва:

Нематериални активи	Полезен живот (години)
Софтуер	7
Лицензи, патенти, търговски марки и права	17

2.8. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

На всяка дата на изготвяне на индивидуалния отчет за финансовото състояние Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи, за да определи дали съществуват индикации за настъпила обезценка. Ако съществува такава индикация, се определя възстановимата стойност на актива, за да се определи размера на загубата от обезценка, ако има такава. В случай, че не е възможно да се определи възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Нематериални активи с неопределен полезен живот и нематериални активи, които не са на разположение за ползване, се тестват за обезценка ежегодно и също така, когато съществува индикация за обезценка на актива.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността в употреба. При оценяване стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност чрез дисконтова ставка преди данъчно облагане, която отразява настоящата пазарна оценка на стойността на парите и специфичните за актива рискове.

Ако възстановимата стойност на актив (или генерираща парични потоци единица) е по-малка от балансовата му стойност, то последната се намалява до възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се признава незабавно за разход.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.8 Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (продължение)

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, балансовата стойност на актива (или на единицата, генерираща парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност, но така, че увеличената балансова стойност да не превишава балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив (генерираща парични потоци единица). Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход, освен ако съответният актив се пренася по преоценена стойност, в който случай възстановяването на обезценка се счита за увеличение на преоценката.

2.9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерно предприятие е това, което е контролирано от Дружеството. Контрол представлява властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, както и да се извлекат изгодите от неговата дейност.

В настоящия индивидуален финансов отчет Дружеството отчита инвестиции в дъщерни предприятия по цена на придобиване, намалена с обезценка, ако съществува такава.

2.10. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирано предприятие е това, върху което Дружеството упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно предприятие или съвместно контролирано предприятие. Значително влияние представлява правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на асоциираното предприятие, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

В настоящия индивидуален финансов отчет Дружеството отчита инвестиции в асоциирани предприятия по цена на придобиване, намалена с обезценка, ако съществува такава.

2.11. Материални запаси

Материалните запаси се състоят от материали и незавършено производство, което представлява незавършено строителство по договор, включващо строителни съоръжения и материали („материали“) и външни услуги, свързани с незавършените етапи от изпълнение на договора.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване/себестойността и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, разходите за преработка, както и други разходи, които възникват във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящето им местоположение и състояние. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с всички разходи за довършване и разходите, които ще възникнат при маркетинга, продажбата и разпространението. Потреблението на материалните запаси се извършва по метода „първа входяща - първа изходяща“.

При внос на материали се използва обменният курс от датата на издаване на фактурата.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.12. Доходи на персонала

Съгласно МСС 19 Доходи на персонала, Дружеството признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на кредитния метод на прогнозните единици (виж бел. 15). Сумата, отчетена в индивидуалния отчет за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на дългосрочните задължения на Дружеството за обезщетения при пенсиониране.

2.13. Лизинг

Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Всеки друг лизинг се класифицира като оперативен лизинг.

Финансов лизинг

В началото на лизинговия договор финансовият лизинг се признава като актив на Дружеството в размер, който в началото на лизинговия срок е равен на по-ниската стойност от справедливата стойност на наетата собственост и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Съответстващото задължение към лизингодателя се отчита в индивидуалния отчет за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неизплатеното задължение, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

Оперативен лизинг

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в индивидуалния отчет за всеобхватния доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което потребителят ползва изгодите от наетия актив. Условните разходи за наем се признават като разход, в периода, в който възникват.

Когато се получават стимули при договаряне на оперативен лизинг, те се признават като пасив. Общата полза от стимулите се признава като намаление на разходите за наем през срока на лизинга на линейна база, освен ако друга системна база не представя разпределението във времето на ползите за лизингополучателя от използването на лизинговия актив.

2.14. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, има вероятност за погасяване на задължението да е необходим поток, съдържащ икономически ползи, и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Стойността, призната като провизия, е най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние, като се вземат предвид рисковете и несигурностите около задължението. Когато провизия се измерва с паричните потоци, определени за погасяването на сегашното задължение, то балансовата стойност на провизията представлява настоящата стойност на паричните потоци.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.14. Провизии(продължение)

Когато за някои или всички икономически изгоди, свързани с уреждането на задължение, се очаква да бъдат възстановени от трета страна, вземанията се признават за актив, ако е сигурно, че възстановената сума ще се получи и вземанията могат да бъдат измерени надеждно.

2.15. Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта финансовият резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции (като обезценки, амортизация, провизии, липси и неустойки и други) в съответствие с българското данъчно законодателство.

Дължимите данъци за дейност извън страната се изчисляват в съответствие с местното законодателство на държавата, в която се реализира дохода. Данъкът върху печалбата се изчислява в съответствие с местното законодателство и върху размера на реализирания доход в съответната държава.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба).

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степенята, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни активи. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба).

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетени за същия или различен период директно в собствения капитал. Текущите и отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат в собствения капитал.

2.16. Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и в банки, търговски и други вземания, предоставени и получени заеми, търговски и други задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност. Справедлива стойност е тази, за която актив може да бъде разменен или пасив да бъде уреден, между информирани и независими страни в справедлива и не принудителна сделка.

Инвестициите се признават и отписват на датата на търгуване, където покупката или продажбата на инвестиция се осъществява чрез договор, чиито условия изискват доставката на инвестицията в рамките на определения от съответния пазар срок, и първоначално се оценяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката, с изключение на тези финансови активи, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които първоначално се измерват по справедлива стойност.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16. Финансови инструменти(продължение)

2.16.1. Финансови активи

Финансовите активи се класифицират в следните специфични категории: „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”, „инвестиции, държани до падеж”, „финансови активи на разположение за продажба” и „заеми и вземания”. Класификацията зависи от типа и целта на финансовите активи и се определя при първоначалното им признаване.

Търговските вземания, заемите и другите вземания, които имат фиксирани или определими плащания, които не се търгуват на активен пазар, се класифицират като „заеми и вземания”. Към 31 декември 2012 и 2011 Дружеството не притежава „инвестиции, държани до падеж” и „финансови активи на разположение за продажба”. Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по реда на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (бел. 2.9 по-горе) и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия (бел. 2.10 по-горе).

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Дружеството счита всички високо-ликвидни финансови инструменти с матуритет 3 месеца или по-малко за парични еквиваленти. За целите на индивидуалния отчет за паричните потоци, паричните средства и еквиваленти включват парични средства и парични еквиваленти, както е описано по-горе.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато активът е държан за търгуване или е определен като инструмент за отчитане в печалбата или загубата.

Финансов актив се класифицира като държан за търгуване, когато активът е придобит основно с цел продажба в близко бъдеще или е част от портфейл с ценни книжа за търговия или е деривативен договор, който не се използва за хеджиране.

Регулярните сделки с финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се признават на датата на търгуване. Датата на търгуване е датата на поемане на ангажимент за покупка или продажба на финансов актив. На датата на сетълмент се извършва прехвърляне на собствеността. Между датата на търгуване и датата на сетълмент не се признава дериватив от промяна в пазарната цена.

При първоначално признаване финансовите активи се признават по справедлива цена. Обичайно за справедлива цена се приема цената на сделката, уговорена между страните, когато двете страни са информирани, желаещи и търсеци да сключат сделка при пазарни условия. Последващо оценяване на финансовите инструменти се извършва по справедлива цена, определена от котировка на инструмента на активен пазар. За активен пазар се приема пазар, на който редовно се обявяват цени и се сключват сделки с инструмента. За справедлива цена от регулиран пазар се приема цената на последната сделка за деня за недеривативен финансов инструмент. При невъзможност да се определи справедливата стойност от активна котировка, се ползват подходящи техники за оценяване, базирани на информация, която всички пазарни участници биха взели предвид при оценяване на финансовия инструмент. Тази информация може да постъпва от наблюдаеми и ненаблюдаеми източници.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16. Финансови инструменти (продължение)

2.16.1. Финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата(продължение)

При невъзможност да се определи справедлива стойност чрез техники за оценяване, базирани на информация, която всички пазарни участници биха взели предвид при оценяване на финансовия инструмент, за справедлива цена се ползва цената по сделката за придобиване на финансовия актив.

Разликата от промяната в справедливата стойност на финансов инструмент се представя в текуща печалба и загуба.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва, с изключение на текущите вземания, където признаването на лихвата би било незначително. Предоставените заеми от Дружеството са представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние в Предоставени заеми и вземания, а търговските вземания – в „Търговски и други вземания”.

Търговските и други вземания са представени по тяхната номинална стойност, намалена с евентуална загуба от обезценка. На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загуби от обезценка и несъбираемост.

Финансови активи, освен такива, отчитани по справедлива стойност чрез печалбата или загубата, се преценяват за наличие на индикации за обезценка към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

За определени категории финансови активи, като търговски вземания, активи, за които се преценява, че не се обезценяват индивидуално, са последващо преценявани за обезценка на колективна база. Обективни доказателства за обезценка на портфейл от вземания може да включва минал опит на Дружеството по събиране на плащания, увеличаване броя на закъснелите плащания в портфейла за повече от средния кредитен период от 180 дни, както и наблюдавани промени в националните или местните икономически условия, които са свързани с просрочването на вземанията.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, стойността на загубата от обезценка е разликата между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

С изключение на финансовите активи на разположение за продажба, ако в последващ период стойността на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да се препише на събитие след признаването на обезценката, предходната призната загуба от обезценка се отразява в индивидуалния отчет за всеобхватния доход до степента до която балансовата стойност на инвестицията, в деня в който обезценката се отразява, не превишава стойността, която амортизираната стойност би имала, ако не се признава обезценка.

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

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16. Финансови инструменти (продължение)

2.16.2. Емитирани финансови пасиви и капиталови инструменти

Класификация като дългови или капиталови

Дълговите и капиталовите инструменти се класифицират като финансови пасиви или капиталови в съответствие със същността на договорното споразумение.

Капиталови инструменти

Капиталов инструмент е всеки договор, който свидетелства за остатъчен интерес в активите на Дружество след приспадане на всичките му пасиви. Капиталовите инструменти се отчитат по получените постъпления, нетно от разходите по емитирането им.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват получени заеми (банкови заеми, облигационни заеми и други заети средства), търговски и други задължения и финансов пасив по привилегировани акции.

Заемите първоначално се оценяват по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършване на транзакцията. Впоследствие заемите се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в индивидуалния отчет за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Заемите се признават като краткосрочни, освен в случаите, при които Дружеството има безусловното право да отложи плащането на задължението за поне 12 месеца след датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние.

Търговските и други задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

2.17. Приходи и разходи по строителни договори

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.17. Приходи и разходи по строителни договори(продължение)

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

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

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

2.18. Други приходи и разходи

Приходите от продажба на продукция се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху продукцията са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от продажби на стоки и услуги се признават в момента на възникването им, независимо от паричните постъпления и плащания, когато Дружеството изпълни условията на продажбите и значителните рискове и изгоди, свързани със собствеността върху стоките, са прехвърлени на купувача.

Разходите се признават в индивидуалния отчет за всеобхватния доход, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и приходите. Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в индивидуалния отчет за всеобхватния доход на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Приходите и разходите за лихви се начисляват на времева база при съблюдаване на дължимата сума по главницата и приложимия/ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба. Инвестиционният доход от временното инвестиране на средствата от заеми, отпуснати изрично за определен актив намаляват сумата на разходите по заеми за капитализиране.

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.

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

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

Както е оповестено в бел. 2.17 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.

3.5. 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

3. Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки (продължение)**3.5. Икономическа среда(продължение)**

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 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.

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	202	48	126	-	2,644
Прехвърлени	-	-	1	-	-	(1)	-
Отписани	-	(569)	(260)	(377)	(212)	(10)	(1,428)
31 ДЕКЕМВРИ 2012	5,608	21,713	4,177	6,249	2,659	5,682	46,088
<i>Натурална 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 индивидуалния отчет 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	-	433	490	469	287	-	1,679
Отписани	-	(177)	(231)	(280)	(135)	-	(823)
Възстановена обезценка призната в индивидуалния отчет за всеобхватния доход	-	-	-	-	(11)	-	(11)
31 ДЕКЕМВРИ 2012	-	2,463	3,399	2,686	1,763	24	10,335
<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
31 ДЕКЕМВРИ 2012	5,608	19,250	778	3,563	896	5,658	35,753

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

4. Имоти, машини и съоръжения(продължение)

Към 31 декември 2012 и 2011 машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност съответно 2,007 хил. лв. и 2,885хил. лв.,са наети по договор за финансов лизинг (виж също бел. 13).

Към 31 декември 2012 и 2011 дълготрайни материални активи с балансова стойност съответно 18,993 хил. лв.и 18,337 хил. лв.са заложен като обезпечение по договори за банков кредит (виж също бел. 12).

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
Придобити	-	13	13
Отписани	-	(25)	(25)
31 ДЕКЕМВРИ 2012	1,447	258	1,705
<i>Натрупана амортизация</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	62	27	89
Отписани	-	(25)	(25)
31 ДЕКЕМВРИ 2012	890	204	1,094
<i>Балансова стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	681	106	787
31 ДЕКЕМВРИ 2011	619	68	687
31 ДЕКЕМВРИ 2012	557	54	611

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Инвестиции в дъщерни предприятия	17,218	19,430
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия – бел. 6.1 и бел. 23	(2,412)	(2,412)
Инвестиции в дъщерни предприятия, нетно – бел. 6.1	14,806	17,018
Инвестиции в асоциирани предприятия – бел.6.2	4	4
ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	14,810	17,022

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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 31 декември 2012и 2011 са, както следва:

ДРУЖЕСТВО	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	ДЯЛ		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
		Към 31.12.2012	Към 31.12.2011	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Енемона Ютилитис АД	Търговия на електроенергия	97,24%	99,46%	1,719	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
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%	73	73
ТФЕЦ Никопол ЕАД	Изграждане на електроцентраля	100,00%	100,00%	1,119	1,061
Енемона-Гълъбово АД	Строителни договори	-	91,13%	-	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	90,00%	100,00%	1,800	2,000
ФЕЦ Младеново ЕООД	Проучвателна, проектантска, строително-монтажна, пуско-наладъчна, ремонтна, сервизна, инженерингова дейност	100,00%	100,00%	60	30
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	50,00%	50,00%	-	-
ОБЩО				14,806	17,018

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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 АД, което към 31 декември 2012 и 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.

На 19 октомври 2012 Енемона АД продаде 2,050,500 броя обикновени поименни акции, представляващи 91,13% от капитала на Енемона Гълъбово АД. Продажната цена е 2,900 хил. лв., балансовата стойност на инвестицията е 2,050 хил.лв. и в индивидуалния отчет за всеобхватния доход е признат приход от продажба на дъщерно предприятие в размер на 850 хил.лв.(виж бел. 23.2.)

На 19 ноември 2012 Енемона АД продаде 50 броя обикновени акции, представляващи 2,22% от капитала на Енемона Ютилитис АД. Инвестицията е продадена по балансова стойност и в отчета за всеобхватния доход не е признат ефект от продажбата. След продажбата Енемона АД притежава 97,24% от капитала на Енемона Ютилитис АД.

Към 31 декември 2012 в резултат на прегледа за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия, Дружеството смята, че няма индикации за обезценка в инвестициите в дъщерни дружества. Към 31 декември 2011 начислената обезценка на инвестициите в дъщерни дружества е в размер на 2,412 хил. лв. (бел. 23).

6.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

ДРУЖЕСТВО	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011	Към 31.12.2012	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 31 декември 2012 и 2011.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

6.2 Инвестиции в асоциирани предприятия (продължение)

Обобщената финансова информация на асоциираните предприятия към 31 декември 2012и 2011е както следва:

Алфа Енемона ООД	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Общо активи	349	264
Общо пасиви	63	58
Нетни активи	286	206
Дял на Дружеството в нетните активи на асоциираното дружество	114	82
Алфа Енемона ООД	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Общо приходи	704	526
Обща печалба за периода	259	179
Дял на Дружеството в печалбите на асоциираното дружество	104	72

7. Предоставени заеми и вземания

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
<i>Нетекущи заеми и вземания</i>		
Предоставени заеми на служители	1,071	1,984
Вземания по ЕСКО договори - нетекущи	5,504	18,394
Вземания от цесия	4,695	5,181
Други активи	10	10
Дисконтиране на вземания по ЕСКО договори – нетекущи – бел. 23 и 29	(1,602)	(2,949)
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	9,678	22,620
Обезценка на предоставени заеми на служители – бел. 23.1	(597)	(973)
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	9,081	21,647
<i>Текущи заеми и вземания</i>		
Вземания по ЕСКО договори - текущи	2,573	3,597
Вземания от цесия	1,303	1,845
Предоставени заеми на свързани лица	325	500
Предоставени заеми на несвързани лица	11,237	7,985
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	15,438	13,927
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица – бел.23.1	(3,782)	(4,953)
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	11,656	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. Вземанията по ЕСКО договори са представени по амортизирана стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

7. Предоставени заеми и вземания (продължение)

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

В резултат на направения анализ на върнатите през 2012 заеми, Дружеството възстановява провизията от предоставените заеми на служители в размер на 376 хил. лв. и на предоставени заеми на несвързани лица в размер на 1,171 хил. лв., които са представени в индивидуалния отчет за всеобхватния доход в бел. 23.

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
САЛДО В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	5,926	-
Призната загуба от обезценка на нетекущи заеми и вземания	-	973
Възстановена загуба от обезценка на нетекущи заеми и вземания	(1,171)	
Призната загуба от обезценка на текущи заеми и вземания	-	4,953
Възстановена загуба от обезценка на текущи заеми и вземания	(376)	
САЛДО В КРАЯ НА ГОДИНАТА	<u>4,379</u>	<u>5,926</u>

8. Материални запаси

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Материали	5,681	3,605
Незавършено производство	559	391
ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	<u>6,240</u>	<u>3,996</u>

Към 31 декември 2012 Дружеството не е начислило обезценка на материалните запаси. Към 31 декември 2011 обезценката на материалните запаси е в размер на 88 хил. лв. и е отразена в индивидуалния отчет за всеобхватния доход).

Към 31 декември 2012 материални запаси с отчетна стойност 1,956 хил. лв. (2011: 3,912 хил. лв.) са заложили като обезпечение по договор за кредит (виж също бел. 12).

9. Търговски и други вземания

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Вземания от клиенти	17,478	15,550
Удръжки	8,930	5,979
Вземания от свързани лица	2,655	7,689
Авансови плащания на доставчици	12,366	7,020
Предоставени аванси на служители	166	151
Други вземания	3,599	2,477
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	<u>45,194</u>	<u>38,866</u>
Обезценка на вземания от клиенти	(5,936)	(5,936)
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	<u>38,896</u>	<u>32,930</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

9. Търговски и други вземания (продължение)

Към 31 декември 2012 и 2011 търговски и други вземания съответно в размер на 13,337 хил. лв. и 10,209 хил. лв. са заложен като обезпечение по договори за кредити (виж. бел. 12).

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

	Към 31.12.2012	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	5,936	5,936

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.

Вземанията, които са просрочени по-малко от 1 година не се считат за обезценени, поради естеството на оперативния цикъл на Дружеството. Търговските и други вземания включват вземания, които са просрочени повече от 1 година, но ръководството счита, че те са възстановими, тъй като не е налице влошаване на кредитното състояние на клиентите. Вземанията от клиенти, които са просрочени, но необезценени е както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
1 – 1,5 години	1,510	1,831
1,5 – 2 години	172	327
Над 2 години	3,353	1,422
ОБЩО	5,034	3,580

Вземанията от клиенти, които са просрочени, но необезценени не са обезпечени и Дружеството няма законови права за нетиране на тези вземания със свои задължения към съответните контрагенти.

Възрастовият анализ на обезценените вземания от клиенти към 31 декември 2012 и 2011 е, както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Под 1 година	-	2,050
1 - 1.5 години	315	3,835
1.5 – 2 години	190	318
Над 2 години	6,682	2,979
Общо	7,188	9,182

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

10. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в банки в разплащателни сметки	1,057	3,528
Краткосрочни депозити	-	262
Блокирани парични средства в банка	290	474
Парични средства в брой	475	693
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1,822	4,957

Към 31 декември 2012 блокираните парични средства в размер на 290 хил. лв. (2011: 474 хил. лв.) 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 31.12.2012	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	8,739	36,262
ОБЩО РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ И ПРЕМИЙНИ РЕЗЕРВИ	21,776	49,299

11.1. Обикновени акции

	Към 31.12.2012	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

Към 31 декември 2012 и 2011 собствеността върху обикновените акции е както следва:

	Към 31.12.2012	%	Към 31.12.2011	%
Дячко Прокопиев Прокопиев	7,176,153	60.13	7,176,153	60.13
Други акционери	4,757,447	39.87	4,757,447	39.87
ОБЩО ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	11,933,600	100.00	11,933,600	100.00

Основният капитал по обикновени акции е напълно внесен към 31 декември 2012 и 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

11. Регистриран капитал и премийни резерви(продължение)**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 31.12.2012	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	3,223	3,747
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	-	2,067	972
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	10,940	11,818	11,247

11.3. Премии от издаване на акции

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Салдо към 1 януари	36,262	36,262
(Покриване на загуби от предходни периоди)	(27,523)	-
Салдо към 31 декември	8,739	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.

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.

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

12. Заеми

12.1 Срок за издължаване на заемите

Към 31 декември 2012 и 2011 балансовата стойност на получените заеми от Дружеството по договорен срок на издължаване е, както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
До една година	65,683	68,516
Над една година	4,332	2,781
ОБЩО ЗАЕМИ	70,015	71,297

Кредитните линии и овърдрафтите са представени като дължими до една година. Дружеството традиционно предоговаря кредитните линии и овърдрафтите (виж също бел. 28).

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Заеми от финансови институции – бел.12.2.	68,421	58,429
Заеми от свързани лица – бел. 27	-	2,362
Заеми от несвързани лица – бел.12.3.	1,594	10,506
ОБЩО ЗАЕМИ	70,015	71,297

12.2 Заеми от финансови институции

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

		Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Кредитни линии – СЖ Експресбанк АД	(а)	17,416	17,855
Кредитни линии – Уникредит Булбанк АД	(б)	22,332	12,921
Инвестиционни кредити – Банка ДСК ЕАД	(в)	11,833	14,930
Кредитни линии и овърдрафт ОББ АД	(г)	679	4,596
Инвестиционен кредит – Уникредит Булбанк АД	(д)	2,764	3,442
Кредитна линия – ИНГ Банк АД	(е)	2,124	454
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк АД	(ж)	3,607	500
Кредитни линии – Интернешънъл Асет Банк АД	(з)	6,815	-
Овърдрафт – Инвестбанк АД	(и)	850	1,696
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност и възобновяеми източници”	(й)	-	38
Овърдрафт – Първа Инвестиционна Банка	(к)	-	1,997
Корпоративни кредитни карти – УниКредит Булбанк АД	(л)	1	-
ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ		68,421	58,429

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

Основните параметри по получените заеми от финансови институции са следните:

- (а) През май 2010 е отпусната револвираща кредитна линия от 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 31 декември 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 31 декември 2012 са усвоени средства в размер на 3,725 хил. лв.

- (б) Към 31 декември 2012 Дружеството е усвоило 16,786 хил. лв. по две смесени 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.

Дружеството е получило следните кредитни линии от смесен тип от УниКредит Булбанк АД за финансиране на конкретни договори, които са обезпечени с бъдещи и настоящи вземания от възложителите по тези договори. Основните параметри на кредитните линии са както следва:

- Общ размер от 297 хил. евро от които 250 хил. евро – за оборотни средства. Усвоената сума към 31 декември 2012 е 482 хил. лв.
- Общ размер от 600 хил. евро, от които 500 хил. евро – за оборотни средства. Усвоената сума към 31 декември 2012 е 784 хил. лв.
- Общ размер от 2,910 хил. лв., от които 2,500 хил. лв. – за оборотни средства. Усвоената сума към 31 декември 2012 е 2,500 хил. лв.
- Общ размер от 2,100 хил. лв., от които 2,000 хил. лв. – за оборотни средства. Усвоената сума към 31 декември 2012 е 1,779 хил. лв.

- (в) Кредитите от Банка ДСК ЕАД са отпуснати за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Лимитът по кредитите е 7,750 хил. евро като към 31 декември 2012 Дружеството е усвоило 11,833 хил. лв. Като обезпечение по кредитите от Банка ДСК ЕАД, Енемона АД е издала запис на заповед, залог на бъдещи вземания от клиенти по финансираните проекти, застраховка финансов риск.

- (г) Овърдрафтът от ОББ АД е с лимит 1,450 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 31 декември 2012 Дружеството е усвоило 683 хил. лв. Като обезпечение Дружеството е учредило ипотеки 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 31 декември 2012 е в размер на 2,764 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 17,800 хил. лв., от който към 31 декември 2012 са усвоени 2,124 хил. лв., под формата на овърдрафт и кредитна линия обезпечаващи 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.

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

- (ж) 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 31 декември 2012 е 3,607 хил. лв. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- (з) Дружеството е подписало договори за три кредитни линии от Интернешънъл Асет Банк АД, които са за финансиране на оборотни нужди за дейността и нуждите за изпълнение на конкретен договор. Общият размер на трите линии е 3,515 хил.евро, а усвоената сума към 31 декември 2012 е 6,815 хил. лв. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по договори и фактури.
- (и) Дружеството е подписало договор за кредит с Инвестбанк АД за 2,000 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 26 юни 2013. Към 31 декември 2012 са усвоени 850 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на вземания по договор с Възложител.
- (й) Дружеството е получило инвестиционни кредити от Фонд за енергийна ефективност и възобновяеми източници за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Към 31 декември 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.
- (к) Дружеството е получило овърдрафт по разплащателна сметка със ПИБ- клон Враца в размер на 2,000 хил. лв.с със срок на погасяване 30 април 2012, като към датата на падежа задълженията са погасени.
- (л) Дружеството е подписало договор с УниКредит Булбанк АД за издаване на корпоративни кредитни карти с лимит в размер на 100 хил. лв. Към 31 декември 2012 са усвоени 10 хил. лв.
- (м) През 2012 се подписва договор за получаване на нова кредитна линия от смесен тип, чрез Юробанк И Еф Джи за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 4,785 хил.лв., от които 4,000 хил.лв. – за оборотни средства. Към 31 декември 2012 е линията е изцяло погасена.

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 31 декември 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 1,500 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти за които са издадени банкови гаранции . Към 31 декември 2012 и 31 декември 2011 Дружеството няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

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 31 декември 2012 и 2011 Дружеството няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

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 декември 2011 и 2012 Дружеството е спазило всички оперативни и финансови показатели във връзка с получените банкови кредити.

12.3 Заеми от несвързани лица

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

Заемите от несвързани лица към 31 декември 2012 включват необезпечени заеми от Изолко ООД, Енемона Старт АД, СИП ООД и други в размер съответно на 905 хил. лв., 180 хил. лв., 479 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 31.12.2012	Към 31.12.2011	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	471	550	444	498
Между 2 и 5 години	235	704	228	672
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	706	1,254	672	1,170
Намалени с: бъдещи финансови такси	(34)	(84)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	672	1,170	672	1,170

Балансовата стойност на активите (машини, съоръжения и оборудване), придобити чрез финансов лизинг към 31 декември 2012 и 2011 е съответно 2,007 хил. лв. и 2,885 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

14. Провизии

Провизиите представляват начисления за неизползвани отпуски в размер на 470 хил. лв. и 220 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011.

15. Дългосрочни доходи на персонала

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 brutни месечни заплати. Към 31 декември 2011 Дружеството е начислило провизия по дългосрочни доходи на персонала в размер на 62 хил. лв., като за определянето на размера на провизията е използван лицензиран актюер. Няма промяна в размера на провизията по дългосрочни доходи на персонала към 31 декември 2012.

Основните предположения, които са използвани от лицензирания актюер при определянето на настоящата стойност на задълженията се основават на следните допускания:

- Демографски допускания;
- Таблица за смъртност;
- Таблица за инвалидизиране;
- Вероятност за оттегляне;
- Финансови допускания;
- Ръст на заплатите;
- Процент на дискотиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 6% годишна норма на дискотиране.

Промяната в сегашната стойност на задължението за дефинирани доходите, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
ЗАДЪЛЖЕНИЕ НА 1 ЯНУАРИ		
Разходи за лихви	216	244
Разходи за текущ стаж	-	15
Платени доходи	-	34
Актюерска загуба по задължението	-	(102)
ЗАДЪЛЖЕНИЕ НА 31 ДЕКЕМВРИ	216	216

Към 31 декември 2012 и 2011 Дружеството има провизии по дългосрочни доходи на персонала, както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Задължение към 1 януари	62	216
Непризната актюерска загуба за годината	-	(154)
Задължение към 31 декември, признато в индивидуалния отчет за финансовото състояние	62	62

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

15. Дългосрочни доходи на персонала (продължение)

Таблицата по-долу обобщава компонентите на нетния разход за доходи на персонала, признати в индивидуалния отчет за всеобхватния доход:

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Разходи за текущ стаж	-	34
Лихвени разходи	-	15
Нетна актюерска (печалба), признати през годината	-	(3)
Платени доходи	-	(102)
Разход, признат в индивидуалния отчет за всеобхватния доход	-	(56)

16. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Задължения към доставчици	7,297	6,060
Задължения към свързани лица	2,554	7,154
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	2,067	972
Задължения към персонала	1,513	558
Задължения към осигурителни организации	1,235	215
Задължения по ДДС	416	1,068
Други задължения	2,155	1,738
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	17,237	17,765

17. Приходи от продажби

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Приходи от строителни договори	65,130	78,862
Приходи от услуги	322	207
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	65,452	79,069

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	184,942	205,037
Минус: Междинни плащания	(163,257)	(188,395)
	21,685	16,642
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	27,428	21,588
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	(5,743)	(4,946)
	21,685	16,642

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

17. Приходи от продажби (продължение)

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 8,930 хил. лв. и 5,978 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 13,171 хил. лв. и 15,482 хил. лв. съответно към 31 декември 2012 и 2011.

Към 31 декември 2012 и 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 ненадвишава настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

През 2012 и 2011 Дружеството е обезценило брутна сума дължима от клиенти по строителни договори съответно в размер на 0 хил. лв. и 1,301 хил. лв. (виж бел. 23.1).

18. Финансови приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Приходи от лихви	2,567	2,206
Приходи от дивиденди	3,151	536
Приходи от валутни операции	17	27
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	5,735	2,769

Към 31 декември 2012 Дружеството е прекласифицирало за годината, приключваща на 31 декември 2011 169 хил. лв. от Други финансови приходи в Други печалби, загуби, нетно (виж бел.23)

19. Използвани материали и консумативи

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Материали за основна дейност	10,965	30,623
Разходи за инструменти	262	343
Електроенергия	102	95
Горива	181	51
Резервни части	17	12
Офис консумативи	135	62
Други	-	32
ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ	11,662	31,218

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

20. Разходи за външни услуги

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
По договори с подизпълнители	11,212	21,292
Услуги с механизация	872	715
Транспорт	1,438	906
Правни, консултантски и посреднически услуги	1,093	1,420
Застраховки	1,040	1,305
Реклама	11	72
Телекомуникационни услуги	203	144
Наеми	2,175	719
Такси, ипотеки, гаранции	1,561	1,444
Проектиране	297	349
Банкови такси	134	388
Отопление	41	94
Работни разрешения и тръжни книжа	175	14
ПНР и контрол	796	282
Лицензи за софтуер и поддръжка на хардуер	137	-
Охрана	107	146
Преводачески услуги	79	118
Куриерски услуги	69	40
Други услуги	116	621
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	21,556	30,069

21. Разходи за персонала

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Възнаграждения по трудови договори	21,367	15,098
Възнаграждения по договори за управление	256	351
Граждански договори	226	133
Социални и здравни осигуровки	2,898	2,300
Разходи за храна	782	475
Компенсирuеми отпуски	216	42
Други разходи	426	893
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	26,171	19,292

22. Други разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Командировъчни	2,616	2,133
Съхранение на оборудване	420	-
Разходи за еднократни данъци и такси	474	434
Брак на материални запаси	212	-
Брак на дълготрайни активи	45	57
Представителни разходи	15	11
Други	390	424
ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ	4,172	3,059

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

23. Други печалби/(загуби), нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	502	2,197
Балансова стойност на отписани дълготрайни активи	(438)	(2,072)
Печалба от продажби на дълготрайни активи	64	125
Постъпления от продажби на материали	91	1,081
Балансова стойност на продадени материали	(69)	(1,002)
Печалба от продажби на материали	22	79
Приходи от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	3,100	18,471
Разходи, свързани с продажба на инвестиции	-	(180)
Балансова стойност на инвестиции в дъщерни дружества	(2,250)	(5,548)
Печалба от продажби на инвестиции в дъщерни дружества - бел. 23.2	850	12,743
Приходи от продажба на електроенергия	-	4,535
Балансова стойност на електроенергия	-	(4,533)
Печалба от продажби на електроенергия	-	2
Обезценка и отписване на активи – бел. 23.1	-	(14,981)
Загуба от продажба на вземания	(862)	(1,391)
Загуба от дисконтиране на вземания по ЕСКО договори– бел. 7	(1,831)	(2,949)
Реинтегрирана провизия от обезценка на вземания	1,589	-
Приходи от наем	469	653
Приходи от неустойки, нетно	405	169
Приходи от финансиране	-	5
Отписани задължения	1	25
Приходи от консултантски услуги	32	67
Други приходи	127	429
Други загуби от приблизителни оценки	(170)	-
ОБЩО ДРУГИ ПЕЧАЛБИ/(ЗАГУБИ), НЕТНО	696	(5,024)

За годината, приключваща на 31 декември 2012 година Дружеството рекласифицира финансови приходи в размер на 136 хил. лв., от други финансови разходи в други печалби, нетно.

23.1 Обезценка и отписване на активи

Спазвайки изискванията на МСС 39, Дружеството е разработило количествени и качествени показатели за оценка на рисковете свързани с експозициите си към клиенти и определяне размера на обезценките за счетоводни цели на индивидуална база.

Количествените и качествени показатели за оценка на рисковете включват просрочени плащания, кредитен рейтинг, влошаване на пазарните позиции на клиента и промяна на правната среда, в която Дружеството оперира.

Всяка експозиция се оценява самостоятелно и ако бъдат идентифицирани рисковете, описани по-горе, се начисляват разходи за обезценка. Определяне на разходите за обезценка включва и очакваните парични потоци, при отчитане на конкретните обстоятелства.

Към 31 декември 2012 Дружеството е направило анализ на общите приходи и разходи по строителни договори, които не са завършени към края на отчетния период и е признало загуби от обезценки по тези договори в отчета за всеобхватния доход в случаите, когато очакваната печалба по договора е по-ниска от печалбата, която е призната в предходни отчетни периоди.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

23. Други печалби/(загуби), нетно (продължение)

23.1 Обезценка и отписване на активи(продължение)

Възстановимата стойност е определена като по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на вземанията, и стойността на активите в употреба.

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Обезценка на брутна сума по строителни договори – бел. 17 (а)	-	(1,301)
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества – бел. 6 (б)	-	(2,412)
Обезценка на вземания – бел. 9 (в)	-	(5,304)
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица – бел. 7 (в)	-	(4,953)
Обезценка на предоставени заеми на служители – бел. 7 (г)	-	(973)
Обезценки на материали – бел. 8	-	(88)
Обезценки на имоти, машини и съоръжения – бел. 4	-	(35)
Приходи от реализирани обезценени материали – бел. 8	-	47
Приходи от реализирани обезценени вземания – бел. 9	-	38
	-	(14,981)

(а) Обезценка на брутна сума по строителни договори представлява предимно признаване на загуба от обезценка на брутни суми по строителни договори.

(б) През 2012 година Дружеството извърши анализ за обезценка на инвестициите си в дъщерни предприятия. При анализа се взети предвид очакваните дисконтирани парични потоци на дъщерните дружества за следващите пет години, както и нетната стойност на активите им към 31 декември 2012. В резултат на направените анализи ръководството на Дружеството е преценило, че няма индикации за обезценка и не е начислило допълнителна обезценка на инвестициите си в дъщерни дружества. За 2011 година е начислена обезценка в общ размер на 2,412 хил. лв. както следва:

- ЕМКО АД 1,300 хил. лв.;
- ТФЕЦ Никопол ЕАД 756 хил. лв.;
- Еско Инженеринг АД 356 хил. лв.

(в) В резултат на глобалната финансова и икономическа криза нараства несигурността относно способността на контрагентите да изплащат задълженията си към Дружеството в съответствие с договорените условия. Това принуди ръководството на Дружеството да промени приблизителните си счетоводни преценки при изчисляване размера на разходите за обезценка на търговски и други вземания и предоставени заеми и аванси. Част от промените включват получаване на доклад за кредитния рейтинг на контрагентите от реномирана рейтингова агенция, анализ на финансовото състояние на контрагента и други. В резултат на промените в приблизителните счетоводни оценки през 2011 Дружеството начисли допълнителни разходи за обезценки както е оповестено в таблицата по-горе. Въпреки това ръководството продължава да полага всички необходими усилия по събиране на тези вземания.

(г) В миналото Дружеството е имало политика да предоставя необезпечени лихвени заеми на свои служители свързани с необходимостта от преместване на тези служители от едно населено място на друго, поради изместване на основния бизнес между София, Козлодуй и Гълъбово. От 2010 тази практика е минимизирана. Към края на 2011, поради реструктуриране на Дружеството и централизация на инженерно-технически ръководители и административно-управленски персонал в София, част от предоставените заеми са удължени при запазване на другите условия. Удължаването доведе до необходимостта от допълнително начисляване на провизия за обезценка на тези заеми.

23. Други печалби, нетно (продължение)

23.2. Печалба от продажба на инвестиции

На 19 октомври 2012 Енемона АД подписа договор за продажба на 2,050,500 броя обикновени поименни акции, представляващи 91,13% от капитала на Енемона Гълъбово АД. Продажната цена е 2,900 хил. лв., балансовата стойност на инвестицията е 2,050 хил. лв. и в индивидуалния отчет за всеобхватния доход е признат доход от продажба на дъщерно предприятие в размер на 850 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. Възнаграждението по сделката е по номиналната стойност на акциите и в индивидуалния отчет за всеобхватния доход не е признат резултат.

На 19 ноември 2012 Енемона АД продаде по номинал 50 броя обикновени акции, представляващи 2,22% от капитала на Енемона Ютилитис АД. Инвестицията е продадена по балансова стойност и в индивидуалния отчет за всеобхватния доход не е признат ефект от продажбата. След продажбата Енемона АД притежава 97,24% от капитала на Енемона Ютилитис АД. В индивидуалния отчет за всеобхватния доход не е признат резултат от сделката.

На 31 март 2011 Дружеството подписа Договор за продажба със София Франс Ауто АД за 10,497,999 обикновени поименни акции, представляващи 99.98% от капитала на дъщерното дружество „Агри 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 28 юни 2011 Дружеството подписа договор за продажба на 90% от капитала на Нео Агро Тех АД и 80% от капитала на Солар Енерджи ООД. Определената покупка цена е в размер на 49 хил. лв. и балансовата стойност на инвестициите към датата на продажбата е 49 хил. лв.

24. Финансови разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Разходи за лихви по заеми	2,737	3,276
Финансови разходи по строителни договори	1,533	1,207
Разходи по финансов пасив по привилегирвани акции	570	639
Загуба от курсови разлики	38	55
Други финансови разходи	-	75
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	4,878	5,252

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

25. Данъци

Отсрочените данъци са следните:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	3,260	3,414
Данъчна загуба, подлежаща на приспадане	117	
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	241	241
Обезценка на други активи	2	7
Провизии	53	28
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	3,673	3,690
Отсрочени данъчни пасиви		
Дълготрайни активи	1,094	1,129
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	1,094	1,129
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ, НЕТНО	2,579	2,561

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

Разходите за данък върху печалбата за годината, приключваща на 31 декември 2012 и 2011 са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Текущ разход за данък печалба	125	404
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	(18)	(1,399)
ОБЩО (ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	107	(995)

Изчисленията на ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Печалба / (загуба) преди данъчно облагане	1,843	(13,580)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	184	(1,358)
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на облагане позиции	(189)	146
Ефект от различни данъчни ставки в други данъчни юрисдикции	112	217
(ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	107	(995)
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	6%	(7%)

Към 31 декември 2012 Дружеството има вземания за корпоративен данък в размер на 405 хил. лв., а към 31 декември 2011 Дружеството има задължения за корпоративен данък в размер на 52 хил. лв..

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

26. Доход / (загуба) на акция и доход / (загуба) 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.

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Печалба / (Загуба) за разпределение между акционерите в лева	1,735,571	(12,584,875)
Средно-претеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доход на / (Загуба от) акция (в лева)	<u>0.15</u>	<u>(1.05)</u>

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

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

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
"АгроИнвест 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
"ФВЕИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"Пирин Пауър" АД	Дъщерно дружество
"Хемусгаз" АД	Дъщерно дружество
"Нео Агро Тех" АД	Дъщерно дружество до 28 юни 2011
"ФЕНИ" 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 до 19 октомври 2012
„ЕМКО“ АД	Дъщерно дружество
„Регионалгаз“ АД	Дъщерно дружество
"Хемусгаз" 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

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

27. Сделки със свързани лица (продължение)

Таблицата по-долу представя получените приходи от сделките със свързани лица:

Свързано лице	Вид сделка	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	приходи от строителни договори	-	-
	приходи от услуги	-	-
	други печалби	-	1
"Енемона Ютилитис" АД	приход от продажба на електроенергия	-	4,514
	приходи от услуги	10	-
	приходи от наем	51	52
	приходи от дивиденди	1,945	148
	приходи от лихви	2	-
"Еско инженеринг" АД „Енемона Гълъбово" АД	приходи от лихви	-	-
	приходи от лихви	13	10
	други печалби	-	177
	приходи от дивиденди	-	228
	приходи от услуги	2	-
„ЕМКО" АД	приходи от строителни договори	134	-
	приходи от лихви	31	22
	наем на механизация	4	-
"Хемусгаз" АД	приходи от лихви	-	-
"ФЕНИ" АДСИЦ	приходи от наем	2	5
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	други печалби	-	3
"ФБЕИ" АДСИЦ	приходи от дивиденди	1,134	34
	приходи от наем	8	7
	продажби на активи по проучване и оценка на минерални ресурси	-	1,555
„Артанес Майнинг Груп" АД „ФЕЦ Младеново" ЕООД	продажби на дълготрайни активи	-	22
"Алфа Енемона" ООД	приходи от дивиденди	72	126
„Еко инвест Холдинг" ФЕНИ АДСИЦ	приходи от услуги	1	-
	приходи от наем	5	-
„Джи Ойл Експерт" ЕООД	приходи от наем	3	3
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА		3,417	6,907

През 2012 и 2011 Дружеството е сключило договори за цесия с „ФБЕИ" АДСИЦ за продажба на вземания в размер на 19,192 хил.лв. и 1,810 хил. лв., като към 31 декември 2012 вземанията във връзка с тези взаимоотношения са 1,233 хил.лв., а към 31 декември 2011 - 0.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	243
„Енемона Гълъбово" АД	265	9,918
„ЕМКО" АД	1,941	3,677
„Енемона Ютилитис" АД	40	-
ОБЩО РАЗХОДИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	2.246	13,838

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

27. Сделки със свързани лица (продължение)

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

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

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
"Енемона Ютилитис" АД	96	4,403
„Ломско Пиво“ АД	-	-
"Еско инженеринг" АД	38	141
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	-
"Пирин Пауър" АД	4	4
"ФБЕИ" АДСИЦ	2,077	-
"Неврокоп газ" АД	15	15
"Хемусгаз" АД	13	13
„ЕМКО“ АД	634	1,119
„Енемона Гълъбово“ АД	-	2,393
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	103	100
„Джи Ойл Експерт“ ЕООД	-	1
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	2,980	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 31.12.2012	Към 31.12.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	-
"Енемона Ютилитис" АД	331	2,362
"Еско инженеринг" АД	4	6
"Енемона Гълъбово" АД	-	4,547
„ЕМКО“ АД	2,219	2,601
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	2,554	9,516

Задълженията от свързани лица се състоят от заеми от свързани лица (бел. 12) и търговски задължения (бел. 16).

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.

През 2012 и 2011 на служители от управленския персонал са изплатени възнаграждения в размер на 255 хил. лв. и 231 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

28. Финансови инструменти, управление на финансовия риск и капитала**Категории финансови инструменти**

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Финансови активи		
Заеми и вземания	87,423	78,533
Парични средства и парични еквиваленти	1,822	4,957
	<u>89,245</u>	<u>83,490</u>
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност	90,380	93,979

Заемите и вземанията включват предоставени заеми от Дружеството, в това число други текущи активи и други нетекущи активи, както и търговски и други вземания, брутни суми дължими от клиенти по строителни договори и финансови инструменти за търгуване.

Във финансовите пасиви по амортизирана стойност са включени получени заеми от Дружеството, задължения по лизинг, както и търговски и други задължения, задълженията за дивиденди от привилегировани акции и задължения по търговия с инвестиции.

Справедлива стойност на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност

МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване” изисква пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

В следната таблица е представена информация за балансовата стойност и справедливата стойност на финансови активи и пасиви:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Финансови активи				
Заеми и вземания	87,423	78,533	87,423	78,533
Парични средства и парични еквиваленти	1,822	4,957	1,822	4,957
Финансови пасиви				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	90,380	93,979	90,380	93,979

Преценката на ръководството е, че справедливата стойност на финансовите инструменти се приближава до балансовата им стойност.

28. Финансови инструменти, управление на финансовия риск и капитала (продължение)**Определяне на справедлива стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност**

МСФО 7 изисква оповестяване на техниките за определяне на справедливата стойност на финансови инструменти, които след първоначалното им признаване се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. Стандартът въвежда йерархия на техниките за оценка на справедливите стойности, определена според степента на наблюдаемост на данните използвани за оценка на справедливата стойност. Наблюдаемите данни отразяват пазарните предположения на дружеството. Двата вида данни определят следните три нива в йерархията на справедливите стойности:

Ниво 1 – Оценка на справедлива стойност, базирана директно на ценови котировки на активен пазар за идентични активи или пасиви.

Ниво 2 – Оценка на справедлива стойност, базирана на наблюдаеми данни, различни от тези в ниво 1, но основани директно или индиректно на тях и съотносими към актива или пасива.

Ниво 3 – Оценка на справедлива стойност посредством оценъчни техники, включващи данни за актива или пасива, което не са основание на налична пазарна информация (ненаблюдаеми данни).

При невъзможност да се определи справедлива стойност чрез техники за оценяване, базирани на информация, която всички пазарни участници биха взели предвид при оценяване на финансовия инструмент, за справедлива цена се ползва цената по сделката за придобиване на финансовия актив.

Към 31 декември Ръководството е преценило, че справедливата стойност на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност на Ниво 3, е нула.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения.

Състоянието на разчетите с основните контрагенти на Дружеството е както следва:

Наименование	Тип	Балансова стойност на вземането към 31.12.2012	Балансова стойност на вземането към 31.12.2011
Контрагент 1	в чужбина	4,286	8,047
Контрагент 2	в страната	2,398	18,499
Контрагент 3	в страната	1,030	8,492
Контрагент 4	в страната	1,013	3,014
Контрагент 5	в страната	670	4,561

Балансовата стойност на финансовите активи в индивидуалния финансов отчет, нетно от обезценка, представлява максималната изложеност на Дружеството на кредитен риск. Търговските и други вземания и брутната сума дължима от клиенти по строителни договори не са обезпечени

28. Финансови инструменти, управление на финансовия риск и капитала (продължение)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството може да има затруднения при изпълняване на своите задължения, свързани с уреждането на финансови пасиви, които изискват плащане на пари и парични еквиваленти или друг финансов актив. Ликвидният риск може да възникне от времева разлика между договорените падежи на паричните активи и пасиви, както и възможността длъжниците да не могат да посрещнат задълженията си в договорените срокове.

Към 31 декември 2012 и 2011 недисконтираните парични потоци по финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

Към 31 декември 2012	От 1 м. до 3 м.	От 3 м. до 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Общо
<i>Финансови пасиви</i>				
Търговски и други задължения	8,399	8,838	-	17,237
Заеми	4,855	65,511	4,622	74,988
Задължения по финансов лизинг	111	333	228	672
Финансов пасив по привилегировани акции	-	-	4,604	4,604
Общо финансови пасиви	<u>13,365</u>	<u>74,682</u>	<u>9,454</u>	<u>97,501</u>
Към 31 декември 2011	От 1 м. до 3 м.	От 3 м. до 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Общо
<i>Финансови пасиви</i>				
Търговски и други задължения	7,634	10,131	-	17,765
Заеми	4,758	68,644	2,979	76,381
Задължения по финансов лизинг	125	374	672	1,171
Финансов пасив по привилегировани акции	-	-	6,792	6,792
Общо финансови пасиви	<u>12,517</u>	<u>79,149</u>	<u>10,443</u>	<u>102,109</u>

Текущите заеми на Дружеството включват кредитни линии и овърдрафти с падеж през 2013. Дружеството традиционно предоговаря част от кредитните си линии и овърдрафти.

Кредитните линии от Сосиете Женерал Експресбанк, Уникредит Булбанк, МКБ Юнионбанк и Интернешънъл Асет Банк са целево отпуснати за изпълнението на конкретни строителни договори (виж също бел. 12). Изплащането на тези кредити е обвързано с изпълнението на ангажиментите на Дружеството по съответния договор и с паричните потоци генерирани от конкретния строителен договор.

28. Финансови инструменти, управление на финансовия риск и капитала (продължение)*Валутен риск*

Поради осъществяване на дейността си в национален мащаб и в рамките на ЕС Дружеството е изложено на незначителен валутен риск. Много малък процент от приходите/разходите се генерират във валути, различни от българския лев и еврото. Дружеството изпълнява договор в Норвегия, чийто активен етап ще стартира през 2013г. Поради това ръководството на Дружеството счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлияло съществено на финансовия резултат от дейността на Дружеството.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промени в лихвените нива основно от получените банкови заеми с променлив лихвен процент, които възлизат на общо 68,421 и 42,829 хил. лв. към 31 декември 2012 и 2011 и лихвените плащания по тях са базирани на EURIBOR и SOFIBOR плюс надбавка. Към 31 декември 2012 и 2011 Дружеството не използва инструменти за компенсиране на потенциалните промени в нивата на EURIBOR.

Ако лихвата по тези получени заеми с променлива лихва се увеличи с 0.5% през 2012 и 2011, това би довело до увеличение на разходите за лихви за годината, съответно намаление на печалбата след данъци, в размер на 342 хил. лв. и 214 хил. лв., и обратно, при намаление на лихвата с 0.5%.

Управление на капитала

Дружеството управлява собствения си капитал, за да работи като действащо предприятие и оптимизира възвръщаемостта чрез подобряване на коефициента дълг към собствен капитал. Капиталовата структура на Дружеството се състои от парични средства и парични еквиваленти, получени заеми и собствен капитал.

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2012 и 2011 е както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Заеми	70,015	71,297
Парични средства и парични еквиваленти	(1,822)	(4,957)
Заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти	68,193	66,340
Собствен капитал	52,221	50,485
Коефициент на задлъжнялост (заеми нетно от парични средства и парични еквиваленти отнесени към собствения капитал)	1.31	1.31

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

29. Информация относно географски области

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

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	
	Годината, приключваща на	Годината, приключваща на	Към	Към
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
България	27,137	63,312	35,230	34,934
Словакия	18,501	13,591	406	414
Германия	17,492	1,846	112	34
Норвегия	491	-	5	-
Други	1,509	113	-	-
	65,130	78,862	35,753	35,382

30. Условни пасиви

Към 31 декември 2012 Дружеството е гарант, съдлъжник или авалист на запис на заповед по договори за заем, отпуснати от български банки на дъщерни дружества, както следва:

Вид на условното задължение	Кредитополучател	Банка	Размер на кредит
Гарант	ФЕЕИ АДСИЦ	ЕБВР	23,267
Съдлъжник	Енемона Ютилитис АД	УниКредит Булбанк АД	2,480

Към датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет дъщерните дружества обслужват редовно тези кредити.

Към 31 декември 2011 Дружеството е гарант, съдлъжник или авалист на запис на заповед по договори за заем, отпуснати от български банки на дъщерни дружества, както следва:

Вид на условното задължение	Кредитополучател	Банка	Размер на кредита
Гарант	ФЕЕИ АДСИЦ	ЕБВР	13,691
Съдлъжник	Енемона Ютилитис АД	УниКредит Булбанк АД	4,528

Към 31 декември 2012 и 2011 няма нарушения на финансови показатели по кредити отпуснати на дъщерни дружества.

Към 31 декември 2012 и 2011 от името на Дружеството са издадени банкови гаранции, съответно в размер на 33,660 хил. лв. и 46,110 хил. лв., които са предимно във връзка с изграждане на строителни обекти, енергийни и други съоръжения.

Към 31 декември 2012 от името на Дружеството и за сметка на дъщерно дружество е издадена банкова гаранция в размер на 58 хил. лв., във връзка с изграждане на съоръжения.

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

31. Събития след отчетния период

На 25 януари 2013 се проведе Общо събрание на акционерите, на което се взе решение констатираната загуба в размер на 27,523 хил.лв. да бъде покрита от Премийни резерви. Покриването на загубата е представено в отчета за промените в собствения капитал към 31 декември 2012.