

-

**ЕНЕМОНА АД**

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 септември 2012

**1. Организация и основна дейност**

Енемона АД („Дружеството-майка“) първоначално е регистрирано като колективна фирма през 1990 година, а през 1994 Дружеството-майка е пререгистрирано като акционерно дружество. Дружеството-майка е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078. Адресът на Дружеството-майка по съдебна регистрация е в гр. Козлодуй, ул. Панайот Хитов 1А. Дружеството има статут на публично акционерно дружество и акциите от капитала му са регистрирани в Комисията за финансов надзор с цел търговия на Българската фондова борса. Основен акционер в Дружеството към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 е Дичко Прокопиев Дичков. През финансовата година не е имало промени в правния статус на Дружеството.

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

Към 30 септември 2012 в консолидация се включват следните дъщерни дружества на Компанията-майка:

Дружество	Описание на дейността	Дял	
		Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Енемона Ютилитис АД	Търговия на електроенергия	99.46%	99.46%
ФЕЕИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на вземания	88.97%	88.97%
Пирин Пауър АД	Проектиране и изграждане на проекти в енергетиката	100.00%	100.00%
ФЕНИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – покупка на недвижими имоти	69.23%	69.23%
Хемусгаз АД	Изграждане на компресорни станции	50.00%	50.00%
Еско инженеринг АД	Проекти за отопление и климатизация	99.00%	99.00%
ТФЕЦ Никопол ЕАД	Изграждане на електроцентрала	100.00%	100.00%
Енемона-Гълъбово АД	Строителни договори	91.13%	91.13%
Неврокоп-газ АД	Търговия с газ	90.00%	90.00%
ЕМКО АД	Строителни договори	77.36%	77.36%
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	50.00%	50.00%
ФЕЦ Младеново ЕООД	Проекти за фотоволтаична централа	100.00%	100.00%
Артанес Майнинг Груп АД	Проучване на минерални ресурси	90.00%	100.00%

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

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

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

## 1. Организация и основна дейност (продължение)

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

## 2. Обща рамка на финансово отчитане

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

### *Стандарти и разяснения влезли в сила в текущия отчетен период*

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

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

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

## **2. Обща рамка на финансово отчитане (продължение)**

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

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

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

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

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

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

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

## 2. **Обща рамка на финансово отчитане (продължение)**

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

- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне- Нетирание на финансови активи и финансови задължения (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- КРМСФО 20 Разходи за премахване на отпадъци по време на фазата на производство в открит рудник (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

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

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

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

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

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

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

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

#### **3.1. Приходи и разходи по строителни договори**

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

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

#### **3.1. Приходи и разходи по строителни договори**

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

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

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

#### **3.2. Обезценка на нефинансови активи**

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

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

**3.2. Обезценка на нефинансови активи (продължение)**

Възстановимата стойност е най-чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж.

**3.3. Обезценка на финансови активи**

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

**3.4. Ползен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи**

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

**3.5. Икономическа среда**

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

**3.6. Справедлива стойност на финансови активи**

През 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**4. Имоти, машини и съоръжения**

	Земя	Сгради	Машини и съоръже- ния	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	22,513	33,554	20,752	11,515	5,943	5,952	100,229
Придобити	-	-	351	51	56	2,105	2,563
Прехвърлени	207	97	2	79	2	(387)	-
Отписани	(411)	(95)	(58)	(234)	(179)	-	(977)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	(16,020)	(6,055)	(9,776)	(1,156)	(2,096)	(1,141)	(36,244)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	6,289	27,501	11,271	10,255	3,726	6,529	65,571
Придобити	-	2,268	176	17	28	11	2,500
Прехвърлени	-	-	1	-	-	(1)	-
Отписани	-	(457)	(175)	(188)	(38)	(12)	(870)
30 СЕПТЕМВРИ 2012	6,289	29,312	11,273	10,084	3,716	6,527	67,201
<i>Натрупана амортизация и обезценки</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	-	4,629	9,845	3,553	2,793	-	20,820
Разход за амортизация	-	548	1,323	797	410	-	3,078
Обезценка	-	-	-	-	11	168	179
Отписани	-	(20)	(55)	(195)	(139)	-	(409)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	-	(2,412)	(5,408)	(281)	(1,045)	-	(9,146)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	-	2,745	5,705	3,874	2,030	168	14,522
Разход за амортизация	-	434	1,028	590	281	-	2,333
Отписани	-	(132)	(165)	(168)	(69)	-	(534)
30 СЕПТЕМВРИ 2012	-	3,047	6,568	4,296	2,242	168	16,321
<i>Балансова стойност</i>							
31 ДЕКЕМВРИ 2011	6,289	24,756	5,566	6,381	1,696	6,361	51,049
30 СЕПТЕМВРИ 2012	6,289	26,265	4,705	5,788	1,474	6,359	50,880

**5. Инвестиционни имоти**

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Стойност към началото на годината	534	550
Продажби	(364)	-
Обезценки	-	(16)
Стойност към края на годината	170	534

На 04 април 2012г. Групата извършва продажба на 2 поземлени имота в гр.Лом с обща площ от 35,586 кв.м. и балансова стойност от 331 хил.лв. Групата е продала имотите по балансовата им стойност от 331 хил.лв. и в Консолидирания отчет за всеобхватния доход за периода от 01 януари 2012 до 30 септември 2012 не е признат финансов резултат.

През август 2012 Групата извършва продажба на поземлен имот в гр.Лом с обща площ от 3,500 кв.м. и балансова стойност от 33 хил.лв. Групата е продала имота срещу възнаграждение от 34 хил.лв. и е признала печалба от 1 хил.лв. в Консолидирания отчет за всеобхватния доход за периода от 01 януари 2012 до 30 септември 2012.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**5.1. Нематериални активи**

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	2,671	394	3,065
Отписани	-	(70)	(70)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	(1,180)	(16)	(1,196)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	1,491	308	1,799
Придобити	-	-	-
30 СЕПТЕМВРИ 2012	1,491	308	1,799
<i>Натрупана амортизация</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	920	268	1,188
Разход за амортизация	65	34	99
Отписани	-	(63)	(63)
Отписани при продажба на дъщерни дружества	(150)	(6)	(156)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	835	233	1,068
Разход за амортизация	47	21	68
30 СЕПТЕМВРИ 2012	882	254	1,136
<i>Балансова стойност</i>			
31 ДЕКЕМВРИ 2011	656	75	731
30 СЕПТЕМВРИ 2012	609	54	663

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

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

Проектът Ломски лигнити стартира през октомври 2007 със сключване на договор за търсене и проучване между Енемона АД и Министерството на икономиката, енергетиката и туризма. Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 активите по проучване и оценката на минерални ресурси са в размер на 1,625 и 1,579 хил. лв. Към тези дати Групата не е начислявала амортизация на активите, тъй като не е определена техническата изпълнимост и търговската приложимост на проекта.

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

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Групата е преценила, че няма индикации за обезценка на активите по проучване и оценка на минерални ресурси и не е начислило такава.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**6. Инвестиции в асоциирани предприятия**

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Групата има инвестиции в асоциирано предприятие Алфа Енемона на стойност 4 хил. лв., като участието в капитала на дружеството е 40%.

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

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

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

*Нетекущи заеми и вземания*

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Вземания по ЕСКО договори на Групата	23,023	25,537
Вземания във връзка със секюритизация с контрагенти извън Групата	1,342	1,890
Вземания по цесия	3,764	5,181
Предоставени заеми на несвързани лица	-	-
Предоставени заеми на служители	1,424	2,060
Други активи	9	15
<b>ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>29,562</b>	<b>34,683</b>
Обезценка на предоставени заеми на служители	(973)	(973)
<b>ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>28,589</b>	<b>33,710</b>

*Текущи заеми и вземания*

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Вземания по ЕСКО договори – текущи	6,872	6,497
Вземания във връзка със секюритизация с контрагенти извън Групата	2,394	1,224
Вземания по цесия	2,102	1,845
Предоставени заеми на несвързани лица	13,997	16,543
<b>ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>25,365</b>	<b>26,109</b>
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица	(4,953)	(4,953)
<b>ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО</b>	<b>20,412</b>	<b>21,156</b>

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

В резултат на направения анализ за обезценка, Групата начислява обезценка за годината, приключваща на 31 декември 2011 на предоставените заеми на служители в размер на 973 хил. лв. и на предоставени заеми на несвързани лица в размер на 4,953 хил. лв., които са представени в отчета за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2011. За периода, приключващ на 30 септември 2012 Групата не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Салдо в началото на годината	5,926	-
Призната загуба от обезценка на нетекущи заеми и вземания	-	973
Призната загуба от обезценка на текущи заеми и вземания	-	4,953
Салдо в края на годината	<u>5,926</u>	<u>5,926</u>

**8. Материални запаси**

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Материали	6,291	4,262
Готова продукция	-	-
Стоки	1	21
Незавършено производство	1,143	391
ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	<u>7,435</u>	<u>4,674</u>

**9. Търговски и други вземания**

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Вземания от клиенти	22,468	28,291
Авансови плащания на доставчици	13,053	9,268
Удръжки	6,421	5,979
Данъци за възстановяване	1,362	-
Предоставени аванси на служители	272	225
Вземания от свързани лица	2	1
Други вземания	3,593	3,391
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	<u>47,171</u>	<u>47,155</u>
Обезценка на вземания от клиенти	<u>(5,941)</u>	<u>(5,941)</u>
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	<u>41,230</u>	<u>41,214</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Салдо в началото на годината	5,941	860
Призната загуба от обезценка на вземанията	-	5,308
Възстановена през периода	-	(44)
Реинтегрирана загуба от обезценка	-	(183)
Салдо в края на годината	<u>5,941</u>	<u>5,941</u>

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

**10. Парични средства и парични еквиваленти**

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в банки	3,042	10,272
Блокирани парични средства в банка	146	577
Парични средства в брой	<u>98</u>	<u>889</u>
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ</b>	<u>3,286</u>	<u>11,738</u>

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

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

**11. Емитиран капитал и резерви**

Емитираният капитал включва:

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Обикновени акции – бел. 11.1	11,934	11,934
Привилегировани акции – бел. 11.2	1,103	1,103
<b>ОБЩО РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ</b>	13,037	13,037
Премии от издаване на акции – бел. 11.3	36,262	36,262
<b>ОБЩО РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ И ПРЕМИЙНИ РЕЗЕРВИ</b>	<u>49,299</u>	<u>49,299</u>

**11.1. Обикновени акции**

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

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

Основният капитал по обикновени акции е напълно внесен към 30 септември 2012 и 31 декември 2011. Основният капитал на Групата включва непарична вноска под формата на права върху собственост върху три комбинирани марки, чиято справедлива стойност е определена на 1,400 хил. лв. чрез независим оценителски доклад. Правата върху собственост са представени като нематериални активи (виж бел. 5 по-горе).

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

**11.2. Привилегировани акции**

На 2 април 2010 Комисията за финансов надзор вписа емисията привилегировани акции на Дружеството-майка за търговия на регулиран пазар. Емисията е реализирана в размер на 1,103 хил. лв., разпределена в 1,102,901 броя 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-майка е отчетло издадените привилегировани акции като съставен финансов инструмент и е разграничило финансов пасив във връзка със задължението за изплащане на дивиденти, а остатъчната стойност е отчетена като увеличение на собствения капитал. Общата стойност на получените средства е разпределена както следва:

	При първоначално признаване	Към 31.12.2011	Към 30.09.2012
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	3,747	3,354
Задължения за дивиденти от привилегировани акции	-	972	1,793
<b>ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>	<b>10,940</b>		

**11.3. Премии от издаване на акции**

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Салдо към 1 януари	36,262	36,262
Премии от издаване на привилегировани акции	-	-
Салдо към 30 юни	<b>36,262</b>	<b>36,262</b>

**11.4. Резерви**

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**12. Заеми**

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Заеми от финансови институции	102,121	74,190
Заеми от несвързани лица	5,404	10,557
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>107,525</b>	<b>84,747</b>

**12.1 Срок за издължаване на заемите**

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
До една година	79,850	71,114
Над една година	27,675	13,633
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>107,525</b>	<b>84,747</b>

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

**12.2 Заеми от финансови институции**

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

		Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Кредитна линия – СЖ Експресбанк	(а)	18,351	17,855
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(б)	10,117	14,930
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(в)	24,352	14,501
Инвестиционни кредит – Уникредит Булбанк	(г)	5,575	6,568
Овърдрафт – Уникредит Булбанк	(д)	1,955	1,467
Овърдрафт ОББ	(е)	1,269	4,596
Кредитна линия – ING банк	(ж)	10,333	454
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк	(з)	2,756	1,000
Овърдрафт – Инвестбанк	(и)	1,650	1,696
Инвестиционен заем от Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР)	(к)	19,941	8,350
Кредитни линии – Юробанк И Еф Джи	(л)	5,801	-
Корпоративни кредитни карти – Уникредит Булбанк	(м)	21	-
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност”	(н)	-	38
Инвестиционни кредити – СИБАНК		-	12
Овърдрафт – Първа Инвестиционна Банка	(о)	-	1,997
Овърдрафт – АлианцБанк България	(п)	-	726
<b>ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ</b>		<b>102,121</b>	<b>74,190</b>

## 12. Заеми (продължение)

### 12.2 Заеми от финансови институции(продължение)

Основните параметри по получените заеми от финансови институции са следните:

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

През юли 2011 е подписана кредитна линия с общ лимит от 5 млн. евро. Към 30 септември 2012 са усвоени средства в размер на 4,660 хил. лв.

(б) Кредитът от Банка ДСК е отпуснат за финансиране на проекти на Групата по енергийна ефективност. Лимитът по кредита е 7,750 хил. евро като към 30 септември 2012 Групата е усвоила 10,117 хил. лв. Като обезпечение по кредита от Банка ДСК Енемона АД е издала запис на заповед, залог на бъдещи вземания от клиенти по финансираните проекти, застраховка финансов риск. Договорът за кредит е с падеж през ноември 2014.

(в) Към 30 септември 2012 Групата е усвоила 24,352 хил. лв. по долуизброените кредитни линии, договорени с Уникредит Булбанк .

- ❖ 16,645 хил.лв. по две кредитните линии с общ лимит в размер на 9,750 хил. евро. Като обезпечение по кредитите Групата е учредила ипотека върху земя и сгради и залог на настоящи и бъдещи вземания от клиент.
- ❖ 1,779 хил.лв. револвиращ кредит с общ лимит от 1,000 хил.евро. Като обезпечение по кредита Групата е учредила залог на дълготрайни материални активи и бъдещи вземания.
- ❖ 482 хил.лв. по кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 297 хил. евро от които 250 хил.евро – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 юни 2012 е 250 хил. евро. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор
- ❖ 2,500 хил.лв. по кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 2,910 хил.лева, от които 2,500 хил.лева – за оборотни средства. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор
- ❖ 1,968 хил.лв. по кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Дружеството е получило кредитна линия от смесен тип от УниКредит Булбанк АД за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 2,100 хил.лева, от които 2,000 хил.лева – за оборотни средства. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- ❖ 978 хил.лв. по кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 600 хил.евро, от които 500 хил.евро – за оборотни средства. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор

(г) Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк е отпуснат е за финансиране изграждането и пускането в експлоатация на виртуален газопровод с падеж октомври 2016, като към 30 септември 2012 е в размер на 2,641 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху земя и изградените върху нея станции за компресиране и декомпресиране на природен газ, залог на оборудване, залог върху настоящи и бъдещи вземания по проекта, залог върху парични средства.Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк е отпуснат с цел закупуване на офис сградата на Дружеството в гр. София. Усвоената сума към 30 септември 2012 е в размер на 2,934 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата и земя.

## 12. Заеми (продължение)

### 12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

(д) Овърдрафт заемът от Уникредит Булбанк е с лимит 1,000 хил.евро. Заемът е отпуснат за оборотни средства и е обезпечени със залог на бъдещи, вземания, парични средства и производствено оборудване. Към 30 септември 2012 са усвоени средства в размер на 1,955 хил.лв.

(е) Овърдрафтът от ОББ е с лимит 1,450 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 30 септември 2012 Групата е усвоила 1,269 хил. лв. Като обезпечение по овърдрафта Групата е учредила ипотеки върхусгради и апартаменти собственост на Енемона АД.

(ж) Групата е получила кредитен лимит от ING Bank Н.В. – клон София със следните параметри:

Кредитен лимит с размер 14,800 хил. лв., от който към 30 септември 2012 са усвоени 10,333 хил.лв. под формата на кредитна линии и овърдрафт, обезпечавачи нуждите от оборотни средства за изпълнение на конкретни договори. Като обезпечение е учреден залог върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти, ипотека върху имот, собственост на Групата и е издадена запис на заповед в полза на банката. Падежът на кредитната линия е декември 2012, на овърдрафтът е август 2013.

(з) Групата е получила четири кредитни линии от Юнионбанк. Първата кредитна линия е на стойност от 300 хил.лв. и е с падеж 6 октомври 2011, същата е погасена към 31 декември 2011. Втората кредитна линия е на стойност 500 хил.лв. с падеж 31 януари 2012 и е напълно погасена към 30 септември 2012. Третата кредитна линия е на стойност от 500 хил.лв. и е с падеж 3 януари 2012. Към 30 септември 2012 кредитната линия е напълно погасена.

На 28 март 2012 се подписва договор за получаване на нова кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 4,800 хил.евро, от които 2,500хил.евро – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 2,756 хил.лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.

(и) Групата е подписала договор за кредит с Инвестбанк за 2,000 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 26 април 2013. Към 30 септември 2012 са усвоени 1,650 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на вземания по договор с Възложител.

(к) По силата на сключен договор за заем от 21 декември 2007 с Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) на обща стойност 7 млн. евро през 2010,2009 и 2008 Групата получава средства съответно в размер на 1,665 хил.евро (2010г.) и 2,335 хил. евро (2009г.) по втори транш и 3,000 хил. евро по първи транш (2008г.), за финансиране на завършени проекти за енергийна ефективност с гарантиран резултат (ЕСКО договори). През 2012 приложимият годишен лихвен процент по заема е както следва: за първия транш – 6.45%, за втория транш – 6.5%. За периода 01 януари – 30 септември 2012 са извършени лихвени плащания по договора в размер на 375 хил.лв. (2011: 642 хил. лв.) . Главницата по заема се изплаща на равни тримесечни вноски (23 вноски за първи транш и 21 вноски за втори транш). За периода 01 ануари – 30 септември 2012 е изплатена част от главницата в размер съответно на 1,926 хил. лв. (2011 :2,567 хил. лв.) съответно.Към 30 септември 2012 балансовата стойност на задълженията по този заем е 6,390 хил. лв. (2011: 8,350 хил.лв).



## 12. Заеми (продължение)

### 12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

(к) На 02 март 2012 Групата подписва нов договор за заем с ЕБВР на обща стойност 10 млн. евро. Според условията на договора, срокът за усвояване на средствата по заема е 3 март 2013, първото усвояване е в размер не по-малко от 1,000 хил. евро. Годишният лихвен процент по заема е фиксиран на 6.50%. Главницата по заема ще се изплаща на 25 вноски, първата от които е 1,111 хил. евро, платима през месец март 2013, а останалите 24 са равни тримесечни вноски по 370 хил. евро. Крайната дата за изплащане на заема е 4 март 2019. Заемът се обезпечавя със залог на вземанията, секюритизацията на които се финансира със средства от заема. Енемона АД, е гарант по договора за заем с ЕБВР. За периода 01.януари 2012- 30 септември.2012г. са извършени лихвени плащания по договора в размер на 368 хил. лв. и плащания за такса управление по кредита в размер на 195 хил.лв.Към 30 септември 2012 балансовата стойност на задълженията по този заем е 13,551 хил. лв.

(л) Групата е получила следните кредитни линии от Юробанк И Еф Джи АД:

- Кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 4,758 хил.лева, от които 4,000 хил. лева – за оборотни средства. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 2,867 хил.лева. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.
- Кредитна линия за оборотни средства с общ лимит от 1,500 хил.евро. Усвоената сума към 30 септември 2012 е 2,934 хил.лева. Кредитното задължение е обезпечено със залог на вземания и стоки.

-

(м) Групата е подписала договор с УниКредит Булбанк АД за издаване на корпоративни кредитни карти с лимит в размер на 100 хил.лв. Към 30 септември 2012 са усвоени 21 хил.лв.

(н) Групата е получила инвестиционни кредити от Фонд за енергийна ефективност за финансиране на проекти на Групата по енергийна ефективност. Към 31 декември 2011 усвоената сума е 38 хил. лв. Като обезпечение е сключена застраховка финансов риск и е издадена запис на заповед в полза на банката. Към 30 септември 2012 кредитите са напълно изплатени.

(о) Групата е получила към 2 юни 2011 овърдрафт по разплащателна сметка със ПИБ- клон Враца 2,000 хил. лв.със срок на погасяване 30 април 2012. Към 30 септември 2012 овърдрафтът е напълно погасен.

(п) Групата е подписала договор за кредит с АлианцБанк България за 300 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 24 септември 2012. Към 30 септември 2012 кредитът е напълно погасен.

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

Във връзка с издаване на банкови гаранции, Групата е сключила 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 1,000 хил. евро., залог на стоки и материали в оборот с неснижаем остатък от 1,000 евро и е подписана запис на заповед в полза на банката. Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Групата няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

## 12. Заеми (продължение)

### 12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

Групата е сключила кредитно споразумение за издаване на банкови гаранции с Първа Инвестиционна Банк АД в размер на 3,500 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти за които са издадени банкови гаранции с максимален размер от 3,500 хил. евро, Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Групата няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение

### 12.3 Заеми от несвързани лица

Заемите от несвързани лица към 30 септември 2012 включват необезпечени заеми от Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД, Изолко ООД, СИП ООД и други в размер съответно на 688 хил. лв., 514 хил. лв., 247 хил. лв., 3,438 хил. лв., 476 хил.лв. и 41 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през2012 като срокът за издължаване може да бъде продължен.

Заемите от несвързани лица към 31 декември 2011 включват необезпечени заеми от Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД, Изолко ООД и други в размер съответно на 688 хил. лв., 879 хил. лв., 849 хил. лв., 8,050 хил. лв. и 91 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през2012 като срокът за издължаване може да бъде продължен.

## 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 Групата е близка до отчетната им стойност.

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	1,018	1,111	957	1,011
Между 2 и 5 години	701	1,455	685	1,400
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1,719</b>	<b>2,566</b>	<b>1,642</b>	<b>2,411</b>
Намалени с: бъдещи финансови такси	(77)	(155)	-	-
<b>НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА</b>	<b>1,642</b>	<b>2,411</b>	<b>1,642</b>	<b>2,411</b>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**14. Търговски и други задължения**

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Задължения към доставчици	13,238	28,871
Задължения към свързани лица	9	-
Задължения за дивиденди от привилегирани акции	1,793	972
Задължения към персонала	1,714	945
Задължения към осигурителни организации	1,360	356
Задължения по ДДС	194	1,182
Други задължения	2,994	3,297
<b>ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>21,302</b>	<b>35,623</b>

**15. Приходи от продажби**

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Приходи от строителни договори	54,262	65,444
Приходи от продажба на електроенергия	46,891	63,605
Приходи от продажби на компресиран природен газ	2,663	1,906
Приходи от услуги	327	281
Други приходи	2	4
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ</b>	<b>104,145</b>	<b>131,240</b>

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	188,862	231,655
Минус: Междинни фактурирани суми	(155,674)	(214,292)
	<u>33,188</u>	<u>17,363</u>
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	40,738	22,567
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	(7,550)	(5,204)
	<u>33,188</u>	<u>17,363</u>

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 6,285 хил. лв. и 5,979 хил. лв. съответно към 30 септември 2012 и 31 декември 2011. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 17,704 хил. лв. и 16,400 хил. лв. съответно към 30 септември 2012 и 31 декември 2011.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**15. Приходи от продажби (продължение)**

Към 30 септември 2012 и 31 декември 2011 Групата е направила преглед за обективни доказателства за обезценка на брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори, за да се увери, че балансовата стойност на актива не надвишава настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци. За годината, приключваща на 31 декември 2011 Групата е обезценила брутна сума дължима от клиенти по строителни договори в размер на 22,693 хил. лв. Тази сума се състои основно от признаване на загуба от обезценка по строителен договор, свързан с проекти за възобновяеми енергийни източници (ВЕИ). През 2011, поради значителни промени, свързани с правната среда на ВЕИ, които по преценка на ръководството на Групата са неокончателни в краткосрочен период, се увеличи значително несигурността по отношение на възвръщаемостта от инвестициите в съоръжения за производство на електроенергия от ВЕИ. Възстановимостта на вземанията от контрагенти, свързани с ВЕИ, е в пряка зависимост от правната регулацията в сектора. Въпреки наличието на обезпечения и плащания от страна на възложителите към момента, поради наличието на описаните рискове, за годината, приключваща на 31 декември 2011 Групата е признала обезценка по проекта в размер на 21,806 хил. лв. За периода, приключващ на 30 септември 2012 Групата не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

**16. Финансови приходи**

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Приходи от лихви	3,368	2,239
Приходи от дивиденди	72	126
Приходи от валутни операции	16	22
Други финансови приходи	238	238
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ</b>	<b>3,694</b>	<b>2,625</b>

**17. Използвани материали и консумативи**

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Материали за основна дейност	12,381	28,276
Разходи за инструменти	191	277
Електроенергия	199	149
Горива	413	333
Резервни части	43	98
Офис консумативи	85	66
Други	25	29
<b>ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ</b>	<b>13,337</b>	<b>29,228</b>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**18. Разходи за услуги**

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
По договори с подизпълнители	6,151	8,265
Услуги с механизация	722	1,150
Транспорт	1,212	1,164
Правни, консултантски и посреднически услуги	971	1,881
Застраховки	888	1,279
Реклама	9	70
Телекомуникационни услуги	164	172
Наеми	1,275	307
Такси, ипотеки, гаранции	801	1,254
Проектиране	228	270
Банкови такси	550	364
Отопление	36	64
Работни разрешения и тръжни книжа	48	19
ПНР и контрол	551	180
Други услуги	789	1,101
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ</b>	<b>14,395</b>	<b>17,540</b>

**19. Разходи за персонала**

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Възнаграждения	20,305	19,240
Социални и здравни осигуровки	2,713	2,651
Разходи за обезщетения и компенсируем отпуск	251	101
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА</b>	<b>23,269</b>	<b>21,992</b>

**20. Други разходи**

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Командировъчни	1,851	1,651
Ваучери за храна	366	528
Разходи за еднократни данъци и такси	392	229
Брак на дълготрайни активи	58	57
Дарения	122	-
Други	998	301
<b>ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ</b>	<b>3,787</b>	<b>2,766</b>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**21. Загуба от продажба на вземания и дисконтирани задължения**

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

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

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

**22. Финансови разходи**

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Разходи за лихви по заеми	1,779	3,504
Разходи по финансов пасив по привилегировани акции	285	479
Загуба от курсови разлики	31	80
Финансови разходи по строителни договори	1,199	695
Други финансови разходи	58	169
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ</b>	<b>3,352</b>	<b>4,927</b>

### 23. Признаване и преценка на финансови инструменти по справедлива стойност

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

### 24. Преустановени дейности

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

Резултатите от преустановените дейности за периодите, приключващи на 30 септември 2012 и 30 септември 2011, са както следва:

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Приходи от продажби	-	1,808
Финансови приходи	-	7
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство	-	275
Разходи	-	(2,841)
Загуба преди данъци	-	(751)
Разход за данък	-	-
Загуба от продажбата на инвестиции	-	(4,560)
Загуба след данъци от преустановена дейност	-	(5,311)

Загубата от продажба на инвестиции е както следва:

	Периода, приключващ на 30.09.2011
Възнаграждение за продажбата на инвестиции	18,471
Разходи, свързани с продажба на инвестиции	(180)
Нетна стойност на продадените активи	(26,861)
Неконтролиращи участия	4,010
Загуба от продажбата на инвестиции	(4,560)

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**25. Данъци**

Отсрочените данъци са следните:

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	3,373	3,373
Обезценка на инвестиции	245	245
Провизии	137	137
Дълготрайни активи	(1,198)	(1,198)
	<u>2,557</u>	<u>2,557</u>
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ</b>	<u>2,626</u>	<u>2,626</u>
<b>ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ</b>	<u>69</u>	<u>69</u>

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

Разходите за данък върху печалбата за периодите, приключващи на 30 юни 2012 и 30 юни 2011 са както следва:

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Текущ разход за данък печалба	-	(367)
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<u>-</u>	<u>(367)</u>

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Печалба преди данъчно облагане	(4,179)	3,328
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	(418)	333
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на облагане позиции	418	34
<b>РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<u>-</u>	<u>367</u>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<u>0%</u>	<u>11%</u>



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**26. Доход на акция**

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

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
Продължаващи и преустановени дейности		
Дял от нетната печалба(загуба)от продължаващи и преустановени дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(4,281,000)	(4,497,000)
Среднопретеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доходи на акция (в лева) – основни и с намалена стойност	<u>(0.36)</u>	<u>(0.38)</u>
	Към 30.09.2012	Към 30.09.2011
Продължаващи дейности		
Дял от нетната печалба(загуба) от продължаващи и преустановени дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(4,281,000)	(4,497,000)
Загуба/(печалба) от преустановени дейности в лева	-	(5,311,000)
Дял от нетната печалба(загуба) от продължаващи дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(4,281,000)	814,000
Среднопретеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доходи на акция (в лева) – основни и с намалена стойност	<u>(0.36)</u>	<u>0.07</u>

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

Както е оповестено в бел. 12 към 30 септември 2012 и 2011 Компанията-майка има издадени варианти и привилегирани акции, които през периодите от 01 януари до 30 септември на 2012 и 2011 не влияят върху дохода на акция с намалена стойност, тъй като тяхното конвертиране в обикновени акции не би намалило дохода на акция.

**27. Сделки със свързани лица**

Свързаните лица на Групата, с които има реализирани сделки през периодите, приключващи на 30 септември 2012и 31 декември 2011са както следва:

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2012 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

**27. Сделки със свързани лица (продължение)**

Таблицата по-долу представя получените приходи от свързани лица:

	Периода, приключващ на 30.09.2012	Периода, приключващ на 30.09.2011
“Алфа Енемона” ООД	72	149
„Джи Ойл Експерт” ЕООД	2	2
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>74</b>	<b>151</b>

През периодите, приключващи на 30 септември 2012 и 2011 година Групата няма извършените разходи по сделки със свързани лица.

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
„Джи Ойл Експерт” ЕООД	2	1
<b>ОБЩО</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

Вземанията от свързани лица се състоят от търговски вземания.

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

	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
“Алфа Енемона” ООД	9	7
<b>ОБЩО</b>	<b>9</b>	<b>7</b>

Задълженията към свързани лица се състоят към 30 септември 2012 от търговски задължения и към 31 декември 2011 от брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори.

## 28. Географско разпределение

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

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

	Приходи от външни клиенти		Имоти, машини и съоръжения	
	За периода, приключващ на 30.09.2012	За периода, приключващ на 30.09.2011	Към 30.09.2012	Към 31.12.2011
България	71,322	104,621	50,168	50,014
Сърбия	-	12,480	-	-
Словакия	13,682	10,532	612	1,001
Германия	10,458	519	100	34
Словения	2,583	-	-	-
Други	6,100	3,088	-	-
	<u>104,145</u>	<u>131,240</u>	<u>50,880</u>	<u>51,049</u>

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

През 2010 година Групата разкри клон в Република Словакия.

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