

1. Организация и основна дейност

Енемона АД („Дружеството“) първоначално е регистрирано като колективна фирма през 1990 година, а през 1994 Дружеството е пререгистрирано като акционерно дружество. Адресът на Дружеството по съдебна регистрация е в гр. Козлодуй, ул. Панайот Хитов 1А. Дружеството има статут на публично акционерно дружество и акциите от капитала му са регистрирани в Комисията за финансов надзор с цел търговия на Българската фондова борса. Основен акционер в Дружеството към 30 септември 2011 и 2010 е Дичко Прокопиев Дичков. През финансовата година не е имало промени в правния статус на Дружеството.

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

2. Обща рамка на финансово отчитане

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

В настоящия междинен финансов отчет са приложени същите политики и методи, както в годишния финансов отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2010.

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

4. **Имоти, машини и съоръжения**

	Земя	Сгради	Машини и съоръже- ния	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2010	2,819	11,015	3,868	6,970	2,744	4,471	31,887
Придобити	-	-	119	28	139	12,056	12,342
Прехвърлени	2,993	9,103	8	6	5	(12,115)	-
Отписани	-	(106)	(1)	(333)	(8)	-	(448)
31 ДЕКЕМВРИ 2010	5,812	20,012	3,994	6,671	2,880	4,412	43,781
Придобити	-	-	169	18	35	539	761
Прехвърлени	207	39	1	-	1	(248)	-
Отписани	(389)	(24)	(54)	(83)	(171)	-	(721)
30 СЕПТЕМВРИ 2011	5,630	20,027	4,110	6,606	2,745	4,703	43,821
<i>Натрупана амортизация</i>							
1 ЯНУАРИ 2010	-	1,558	2,194	1,817	1,096	-	6,665
Разход за амортизация	-	282	502	502	328	-	1,614
Отписани	-	(14)	-	(133)	(3)	-	(150)
31 ДЕКЕМВРИ 2010	-	1,826	2,696	2,186	1,421	-	8,129
Разход за амортизация	-	301	370	362	245	-	1,278
Отписани	-	(5)	(51)	(62)	(132)	-	(250)
30 СЕПТЕМВРИ 2011	-	2,122	3,015	2,486	1,534	-	9,157
<i>Балансова стойност</i>							
31 ДЕКЕМВРИ 2010	5,812	18,186	1,298	4,485	1,459	4,412	35,652
30 СЕПТЕМВРИ 2011	5,630	17,905	1,095	4,120	1,211	4,703	34,664

5.1. **Нематериални активи**

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2010	1,437	320	1,757
Придобити	9	19	28
31 ДЕКЕМВРИ 2010	1,446	339	1,785
Придобити	-	-	-
Отписани	-	(70)	(70)
30 СЕПТЕМВРИ 2011	1,446	269	1,715
<i>Натрупана амортизация</i>			
1 ЯНУАРИ 2010	704	194	898
Разход за амортизация	61	39	100
31 ДЕКЕМВРИ 2010	765	233	998
Разход за амортизация	46	24	70
Отписани	-	(63)	(63)
30 СЕПТЕМВРИ 2011	811	194	1,005
<i>Балансова стойност</i>			
31 ДЕКЕМВРИ 2010	681	106	787
30 СЕПТЕМВРИ 2011	635	75	710

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

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 и енергетиката. Към 31 декември 2010 активите по проучване и оценката на минерални ресурси са в размер на 1,555 хил. лв. Към тази дата Дружеството не е начислявало амортизация на активите, тъй като не е определена техническата изпълнимост и търговската приложимост на проекта.

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

На 21 април 2011 Дружеството продава Активите по проучване и оценка на минерални ресурси на Артанес Майнинг Груп АД.

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се състоят от:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Инвестиции в дъщерни предприятия – бел.6.1	19,328	19,338
Инвестиции в асоциирани предприятия – бел.6.2	4	4
ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	19,332	19,342

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНАРОДНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

ДРУЖЕСТВО	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	ДЪЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
		Към	Към	Към	Към
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Агро Инвест Инженеринг АД	Обработка на земеделска земя	-	99.98%	-	5,499
Енемона Ютилитис ЕАД	Търговия на електроенергия	99.46%	100.00%	1,769	1,781
ФБЕИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на вземания	88.97%	70.76%	4,860	1,558
Пирин Пауър АД	Проектиране и изграждане на проекти в енергетиката	84.00%	84.00%	42	42
ФЕНИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – покупка на недвижими имоти	69.23%	69.23%	450	450
Хемусгаз АД	Изграждане на компресорни станции	50.00%	50.00%	25	25
Еско инженеринг АД	Проекти за отопление и климатизация	99.00%	99.00%	429	424
Солар Енерджи ООД	Проект за слънчева централа	-	80.00%	-	4
НЕО АГРО ТЕХ АД	Рекултивация на терени	-	90.00%	-	11
ТФЕЦ Никопол ЕАД	Изграждане на електроцентраля	100.00%	100.00%	1,745	1,536
Енемона-Гълъбово АД	Строителни договори	91.13%	91.13%	2,050	2,050
Неврокол-газ АД	Търговия с газ	90.00%	90.00%	45	45
ЕМКО АД	Строителни договори	77.36%	77.36%	5,913	5,913
Артанес Майнинг Груп АД	Търсене, проучване и добив на подземни богатства	100%	-	2,000	-
Ломско пиво АД	Производство на бира	-	53.03%	-	-
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	50.00%	50.00%	-	-
ОБЩО				19,328	19,338

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Регионалгаз АД е дъщерно дружество на Енемона Ютилитис ЕАД, което към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 притежава 50% от акциите на Регионалгаз АД, или прякото участие на Дружеството в Регионалгаз АД е 50%.

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

През 2011 година Дружеството учредява ново дъщерно дружество - Артанес Майнинг Груп АД, чиято дейност е търсене, проучване и добив на подземни богатства; проучване, разработване и реализация на методи за подземна въглищна газификация в находища на твърди горива; финансиране, изграждане и експлоатация на минни обекти; производство и търговия с електроенергия и енергоносители след получаване на съответното разрешение/концесия/лицензия по предвидения в закона ред), както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

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

6.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

ДРУЖЕСТВО	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Алфа Енемона ООД	40%	40%	4	4
ОБЩО			4	4

В настоящия индивидуален финансов отчет инвестициите в асоциирани предприятия са представени по отчетна стойност (цена на придобиване), тъй като ръководството на Дружеството е преценило, че не са налице индикации за обезценка на инвестициите в асоциирани предприятия към 30 септември 2011 и 31 декември 2010.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

7. Текущи и нетекущи предоставени заеми и вземания

Текущите и нетекущи заеми и вземания към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

Нетекущи заеми и вземания

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Предоставени заеми на несвързани лица	72	136
Предоставени заеми на служители	2,150	3,099
Вземания по ЕСКО договори - нетекущи	14,571	13,837
Други активи	12	12
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	16,805	17,084

Текущи заеми и вземания

Вземания по ЕСКО договори - текущи	3,396	2,440
Предоставени заеми на свързани лица	500	430
Предоставени заеми на несвързани лица	7,963	8,761
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	11,859	11,631

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

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

8. Материални запаси

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Материали	4,272	5,816
Незавършено производство	528	101
ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	4,800	5,917

9. Търговски и други вземания

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Вземания от клиенти	17,646	22,492
Удръжки	5,173	5,192
Вземания от свързани лица	5,067	6,142
Авансови плащания на доставчици	7,878	12,831
Предоставени аванси на служители	199	55
Вземания за ДДС	1,156	-
Вземания от продажба на инвестиции	8,000	-
Други вземания	1,848	979
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	46,967	47,691
Обезценка на вземания от клиенти	(670)	(670)
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	46,297	47,021

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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 30.09.2011	Към 31.12.2010
Салдо в началото на годината	670	534
Призната загуба от обезценка на вземанията	-	222
Възстановена за периода	-	(86)
Салдо в края на годината	670	670

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 за 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 30.09.2011	Към 31.12.2010
1 - 1.5 години	1,330	4,839
1.5 - 2 години	286	1,029
над 2 години	469	1,627
Общо	2,085	7,495

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 30 септември 2011 и 31 декември 2010 е както следва:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
под 1 година	197	356
1 - 1.5 години	159	74
1.5 - 2 години	74	69
над 2 години	676	607
Общо	1,106	1,106

10. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Парични средства в банки	1,366	2,600
Блокирани парични средства в банка	264	1,055
Парични средства в брой	375	163
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2,005	3,818

10. Парични средства и парични еквиваленти (продължение)

Към 30 септември 2011 Дружеството блокираните парични средства са в размер на 264 хил. лв. Към 31 декември 2010 блокираните парични средства в размер на 1,055 хил. лв. представляват парични средства в банкова сметка, блокирани като обезпечение по договор за кредит на дъщерното дружество, ФЕЕИ АДСИЦ. За целите на индивидуалния отчет за паричните потоци блокираните парични средства не са включени в паричните средства към 30 септември 2011 и 31 декември 2010.

11. Емитиран капитал и резерви

Емитираният капитал включва:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Обикновени акции – бел. 11.1	11,934	11,934
Привилегировани акции – бел. 11.2	1,103	1,103
Премии от издаване на акции – бел. 11.3	36,262	36,262
ОБЩО ЕМИТИРАН КАПИТАЛ	49,299	49,299

11.1. Обикновени акции

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Брой акции	11,933,600	11,933,600
Номинал на една акция в лева	1	1
ОСНОВЕН КАПИТАЛ – ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	11,934	11,934

Основният капитал по обикновени акции е напълно внесен към 30 септември 2011 и 31 декември 2010. Основният капитал на Дружеството включва непарична вноска под формата на права върху собственост върху три комбинирани марки, чиято справедлива стойност е определена на 1,400 хил. лв. чрез независим оценителски доклад. Правата върху собственост са представени като нематериални активи (виж бел. 5 по-горе).

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

11.2. 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:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

11. Емитиран капитал и резерви (продължение)**11.2. Привилегировани акции (продължение)**

	При първоначално признаване	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
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	3,861	4,203
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	-	695	881
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	10,940		

11.3. Премии от издаване на акции

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Салдо към 1 януари 2011	36,262	30,837
Премии от издаване на привилегировани акции	-	5,425
Салдо към 30 септември 2011	36,262	36,262

11.4. Резерви

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

12. Заеми

Заемите, получени от Дружеството към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Облигационни заеми – бел. 12.1	-	2,934
Заеми от финансови институции – бел.12.2	57,535	54,443
Заеми от свързани лица - бел.12.3.	2,112	-
Заеми от несвързани лица – бел.12.3	5,514	3,130
ОБЩО ЗАЕМИ	65,161	60,507

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

12. Заеми (продължение)**12.1. Облигационни заеми**

Издадените облигационни заеми към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

ISIN Код	Издадени дългови ценни книжа	Падеж	Към	Към
			30.09.2011	31.12.2010
BG2100021067	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в евро	2011	-	2,934
ОБЩО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ			-	2,934

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

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

Изплащането на главницата по облигационния заем е на 4 равни вноски в размер на 1,500 хил. евро всяка на 29 декември 2009, 29 юни 2010, 29 декември 2010 и 29 юни 2011. През юни 2011 беше изплатена последната главнична вноска по облигационната емисия BG2100021067.

12.2 Заеми от финансови институции

Получените от Дружеството заеми от финансови институции към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

	Бел.	Към	Към
		30.09.2011	31.12.2010
Кредитни линии – СЖ Експресбанк	(а)	17,315	13,563
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(б)	12,709	12,738
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(в)	14,192	11,957
Овърдрафт – ОББ	(г)	5,583	5,982
Кредитна линия – Ситибанк клон София	(д)	-	4,890
Инвестиционен кредит – Уникредит Булбанк	(е)	3,872	4,525
Кредитна линия – ING банк	(ж)	467	496
Кредитна линия – Токуда банк	(з)	-	100
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност”	(и)	77	192
Овърдрафт – Инвестбанк		650	-
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк		800	-
Овърдрафт – Първа Инвестиционна Банка		1,870	-
ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ		57,535	54,443

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 в размер на 15,325 хил. евро за финансиране на проект за окабеляване и инсталиране на контролно-измервателни прибори и автоматика в 3-ти и 4-ти блокове на АЕЦ – Моховце, Словашка Република. Кредитът е обезпечен със залог върху вземанията по договора за изпълнение, залог на материали и оборудване. Към 30 септември 2011 са усвоени средства в размер на 13,691 хил. лв. Падежът на кредитната линия е 30 ноември 2012. През юли 2011 е подписана кредитна линия с общ лимит от 15 млн. евро. Към 30 септември 2011 са усвоени средства в размер на 3,624 хил. лв. Падежът на кредитната линия е 30 юли 2012.
- (б) Към 30 септември 2011 Дружеството е усвоило 12,709 хил. лв. по четири кредитни линии, договорени с Уникредит Булбанк. Лимитът по кредитните линии е общо в размер на 12,329 хил. евро. Като обезпечение по кредитите от Уникредит Булбанк Дружеството е учредило ипотека върху земя и сгради и залог на настоящи и бъдещи вземания от клиент. Падежът по кредитните линии е октомври 2011, 2015 и 2017.
- (в) Кредитът от Банка ДСК е отпуснат за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Лимитът по кредита е 7,750 хил. евро като към 30 септември 2011 Дружеството е усвоило 14,192 хил. лв. Като обезпечение по кредита от Банка ДСК Енемона АД е издала запис на заповед, залог на бъдещи вземания от клиенти по финансираните проекти, застраховка финансов риск. Договорът за кредит е с падеж през 2014.
- (г) Овърдрафтът от ОББ е с лимит 3,500 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 30 септември 2011 Дружеството е усвоило 5,583 хил. лв. Овърдрафтът е с падеж 15 януари 2012. Като обезпечение по овърдрафта Дружеството е учредило ипотеки върху сгради и апартаменти собственост на Енемона АД и земи и сгради, притежавани от дъщерното дружество Ломско пиво АД.
- (д) По договор за кредитна линия със Ситибанк клон – лимитът по кредитната линия е 9,429 хил. евро. и падежът по кредитната линия е 30 септември 2011. Към 30 септември 2011г. кредитната линия е напълно изплатена.
- (е) Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк е отпуснат с цел закупуване на офис сградата на Дружеството в гр. София. Усвоената сума към 30 септември 2011 е в размер на 3,872 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата и земя.
- (ж) Дружеството е получило кредит от ING Bank с размер 8,000 хил. лв., от който към 30 септември 2011 са усвоени 467 хил. лв. Като обезпечение е учреден залог върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти, ипотека върху имот, собственост на Дружеството и е издадена запис на заповед в полза на банката. Падежът на револвиращия кредит е август 2012.
- (з) Дружеството е получило кредитна линия от Токуда банк с лимит от 100 хил. лв. Към 3 декември 2010 е усвоена цялата главница. Като обезпечение е учреден залог на бъдещи вземания. Кредитната линия е с падеж март 2011. Към 30 септември 2011 кредитната линия е напълно изплатена.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

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

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

(и) Дружеството е получило инвестиционни кредити от Фонд за енергийна ефективност за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Към 30 септември 2011 усвоената сума е 77 хил. лв. Като обезпечение е сключена застраховка финансов риск и е издадена запис на заповед в полза на фонда.

Във връзка с издаване на банкови гаранции, Дружеството е сключило кредитно споразумение с БНП Париба – клон София в размер на 2,000 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиент с максимален размер от 2,000 хил. евро, залог на стоки и материали в оборот с неснижаем остатък от 2,000 хил. евро. и е подписана запис на заповед в полза на банката.

Изисквания по договори за заеми

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

12.3 Заеми от нефинансови институции

Заемите от несвързани лица към 30 септември 2011 включват необезпечени заеми от Изолко ООД, Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД и други в размер съответно на 2,795 хил. лв., 688 хил. лв., 1,102 хил. лв., 889 хил. лв. и 40 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2011 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

Заемите от свързани лица към 30 септември 2011 включват необезпечени заеми от Енемона Ютилитис в размер на 2,112 хил.лв.

12.4 Срок за издължаване на заемите

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

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
До една година	47,859	43,252
Над една година	17,302	17,255
ОБЩО ЗАЕМИ	65,161	60,507

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

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 8 %. Справедливата стойност на лизинговите задължения на Дружеството е близка до отчетната им стойност.

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към	Към	Към	Към
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	570	737	516	661
Между 2 и 5 години	772	1,161	735	1,086
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1,342	1,898	1,251	1,747
Намалени с: бъдещи финансови такси	(91)	(151)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	1,251	1,747	1,251	1,747

14. Търговски и други задължения

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Задължения към доставчици	7,283	13,008
Задължения към свързани лица	11,422	9,238
Задължения за дивиденди от привилегирвани акции	695	881
Задължения към персонала	825	682
Задължения към осигурителни организации	567	251
Задължения по ДДС	-	186
Други задължения	841	289
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	21,633	24,535

15. Приходи от продажби

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Приходи от строителни договори	61,784	55,291
Приходи от услуги	176	237
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	61,960	55,528

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

15. Приходи от продажби (продължение)

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

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	210,979	170,468
Минус: Междинни фактурирани суми	<u>(164,357)</u>	<u>(137,847)</u>
	<u>46,622</u>	<u>32,621</u>
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	50,980	38,531
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	<u>(4,358)</u>	<u>(5,910)</u>
	<u>46,622</u>	<u>32,621</u>

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 5,173 хил. лв. и 5,192 хил. лв. съответно към 30 септември 2011 и 31 декември 2010. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 16,614 хил. лв. и 20,248 хил. лв. съответно към 30 септември 2011 и 31 декември 2010.

16. Финансови приходи

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Приходи от лихви	1,075	2,180
Приходи от дивиденди	536	1,663
Приходи от валутни операции	22	13
Други финансови приходи	128	7
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	<u>1,761</u>	<u>3,863</u>

17. Използвани материали и консумативи

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Материали за основна дейност	24,832	10,860
Разходи за инструменти	251	185
Електроенергия	75	61
Горива	35	7
Резервни части	11	32
Офис консумативи	51	53
Други	23	16
ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ	<u>25,278</u>	<u>11,214</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

18. Разходи за услуги

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
По договори с подизпълнители	16,365	18,976
Услуги с механизация	428	130
Транспорт	612	292
Правни, консултантски и посреднически услуги	1,027	626
Застраховки	1,103	241
Реклама	61	31
Телекомуникационни услуги	114	131
Наеми	340	553
Такси, ипотечи, гаранции	1,254	522
Проектиране	270	1,311
Банкови такси	364	439
Отопление	64	54
Работни разрешения и тръжни книжа	14	17
Други услуги	1,197	1,751
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ	23,213	25,074

19. Разходи за персонала

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Възнаграждения по трудови договори	11,432	12,161
Възнаграждения по договори за управление	281	227
Граждански договори	120	162
Социални и здравни осигуровки	1,756	1,730
Други разходи	634	342
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	14,223	14,622

20. Други разходи

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Командировъчни	1,513	665
Ваучери за храна	377	502
Разходи за еднократни данъци и такси	216	278
Глоби и санкции от държавни органи	-	27
Брак на дълготрайни активи	57	-
Представителни разходи	6	9
Дарения	101	20
Други	57	40
ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ	2,327	1,541

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

21. Други печалби, нетно

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	2,107	187
Балансова стойност на продадени и отписани дълготрайни активи	(1,982)	(188)
Печалба от продажби на дълготрайни активи	125	(1)
Постъпления от продажби на материали	1,032	908
Балансова стойност на продадени материали	(1,001)	(880)
Печалба от продажби на материали	31	28
Приходи от продажба на инвестиции	18,422	-
Разходи, свързани с продажба на инвестиции	(180)	-
Балансова стойност на инвестиции	(5,499)	-
Печалба от продажби на инвестиции	12,743	-
Приходи от наем	476	311
Други	15	5
ОБЩО ДРУГИ ПЕЧАЛБИ	13,390	343

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

22. Финансови разходи

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Разходи за лихви по заеми	3,152	2,052
Разходи по финансов пасив по привилегировани акции	479	-
Загуба от курсови разлики	67	40
Други финансови разходи	-	841
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	3,698	2,933

23. Еднократни разходи

Разходите и печалбите на Дружеството за 2011 година включват еднократни разходи свързани с навлизането на нови пазари и реструктуриране дейността на Икономическата група. Еднократните ефекти на тези разходи са следните:

	Към 30.9.2011
Разходи, свързани с продажба на инвестиции – бел. 21	180
Разходи във връзка с навлизане на нови пазари – бел. 18	143
Обезщетения, свързани с освобождаване на персонал – бел. 19	533
Разходи по процедура за увеличаване на капитала – бел. 21	389
Други разходи, свързани с навлизане на други пазари – бел. 18	93
ОБЩО ЕДНОКРАТНИ/НЕОБИЧАЙНИ РАЗХОДИ	1,338

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

24. Данъци

Отсрочените данъци са следните:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	67	67
Провизии	34	34
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	101	101
Отсрочени данъчни пасиви		
Дълготрайни активи	1,120	1,120
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	1,120	1,120
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ, НЕТНО	1,019	1,019

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са изчислени като е използвана данъчна ставка в размер на 10%, определена съгласно изменението на Закона за корпоративното подоходно облагане и приложима за периодите на реализиране на временните разлики.

Отсрочените данъчни пасиви, признати в собствения капитал към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са в размер на 557 хил. лв.

Разходите за данък върху печалбата към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 са както следва:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Текущ разход за данък печалба	745	436
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	39
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	745	475

Изчисленията на ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
Печалба преди данъчно облагане	7,452	3,076
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	745	308
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на облагане позиции	-	-
Ефект от различни данъчни ставки в други данъчни юрисдикции	-	-
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	745	308
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	10%	10%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

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

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

	<u>Към 30.09.2011</u>	<u>Към 30.09.2010</u>
Печалба за разпределение между акционерите в лева	6,707,000	2,768,000
Средно-претеглен брой на обикновени акции	<u>11,933,600</u>	<u>11,933,600</u>
Доходи на акция (в лева)	<u>0.56</u>	<u>0.23</u>

26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството, с които има реализирани сделки към 30 септември 2011 и 30 юни 2010 са както следва:

СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	ОПИСАНИЕ НА ВИДА НА ВЗАИМООТНОШЕНИЕТО
"Агро Инвест инженеринг" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"Енемона Ютилитис" ЕАД	Дъщерно дружество
"Еско инженеринг" АД	Дъщерно дружество
"Ломско пиво" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"ФЕЕИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"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
„ЕМКО“ АД	Дъщерно дружество
„Регионалгаз“ АД	Дъщерно дружество
"Хемусгаз" АД	Дъщерно дружество
„Артанес Майнинг Груп“ АД	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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

26. Сделки със свързани лица (продължение)

Таблицата по-долу представя обема на сделките със свързани лица:

Свързано лице	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
"Агро Инвест инженеринг" АД	14	18
"Енемона Ютилитис" ЕАД	187	153
"Еско инженеринг" АД	-	5
„Енемона Гълъбово” АД	238	51
"Ломско пиво" АД	-	5
„ЕМКО” АД	10	3
"Хемусгаз" АД	-	1
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	2	26
"ФЕЕИ" АДСИЦ	40	6
"ФЕНИ" АДСИЦ	4	-
„Алфа Енемона” ООД	149	-
„Джи Ойл Експерт” ЕООД	2	-
„Арганес Майнинг Груп” АД	1,555	-
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	2,201	268

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

	Към 30.09.2011	Към 30.09.2010
"Агро Инвест инженеринг" АД	243	6
„Енемона Гълъбово” АД	9,163	6,549
„ЕМКО” АД	2,014	2,645
ОБЩО РАЗХОДИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	11,420	9,200

Таблицата по-долу представя салдата на вземанията от свързани лица към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 :

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
"Енемона Ютилитис" ЕАД	1,061	1,736
"Еско инженеринг" АД	149	149
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	26
"Пирин Пауър" АД	4	4
"ФЕЕИ" АДСИЦ	-	3
"Неврокоп газ" АД	15	15
"Хемусгаз" АД	13	13
„ЕМКО” АД	1,467	677
„Енемона Гълъбово” АД	2,757	3,853
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	99	96
„Джи Ойл Експерт” ЕООД	3	-
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	5,568	6,572

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2011 ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2011

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

26. Сделки със свързани лица (продължение)

Таблицата по-долу представя салдата на задълженията към свързани лица към 30 септември 2011 и 31 декември 2010:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	178
"Еско инженеринг" АД	6	6
"ФЕНИ" АДСИЦ	-	2
"Енемона Гълъбово" АД	7,993	695
"ФЕЕИ" АДСИЦ	1,090	1,226
"Енемона Ютилитис" ЕАД	2,112	-
„ЕМКО” АД	2,333	9
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	13,534	2,116