

1. Организация и основна дейност

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

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

2. Счетоводна политика

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения влезли в сила в текущия отчетен период

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

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване на дружества с държавно участие и изясняване на определението за свързани лица, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011),
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне – отчитане на издадени права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагачи 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)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година),
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010).

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

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

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

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

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

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

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015),
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 11 Съвместни ангажименти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, 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),
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне- Нетиране на финансови активи и финансови задължения (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- КРМСФО 20 Разходи за премахване на отпадъци по време на фазата на производство в открит рудник (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

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

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

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

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

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

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

3.1. Приходи и разходи по строителни договори

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

3.2. Обезценка на нефинансови активи

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

3.3. Обезценка на финансови активи

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

3.4. Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

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

3.5. Икономическа среда

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

3.6. Справедлива стойност на финансови активи

През 2012 и 2011 пазарът на БФБ се характеризира със слаба активност. Ако пазарът не се възстанови, това може да доведе до по-трудна реализация на големи пакети при текущите активни котировки.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

4. **Имоти, машини и съоръжения**

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	5,812	20,012	3,994	6,671	2,880	4,412	43,781
Придобити	-	-	292	44	35	1,657	2,028
Прехвърлени	207	97	2	68	2	(376)	-
Отписани	(411)	(95)	(54)	(205)	(172)	-	(937)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	5,608	20,014	4,234	6,578	2,745	5,693	44,872
Придобити	-	2,268	72	14	14	11	2,379
Отписани	-	(41)	(84)	(128)	(36)	(6)	(295)
31 МАРТ 2012	5,608	22,241	4,222	6,464	2,723	5,698	46,956
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	-	1,826	2,696	2,186	1,421	-	8,129
Разход за амортизация	-	401	495	482	322	-	1,700
Разход за обезценка признат в отчета за всеобхватния доход	-	-	-	-	11	24	35
Отписани	-	(20)	(51)	(171)	(132)	-	(374)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	-	2,207	3,140	2,497	1,622	24	9,490
Разход за амортизация	-	101	127	121	74	-	423
Отписани	-	(9)	(80)	(96)	(33)	-	(218)
31 МАРТ 2012	-	2,299	3,187	2,522	1,663	24	9,695
<i>Балансова стойност</i>							
1 ЯНУАРИ 2011	5,812	18,186	1,298	4,485	1,459	4,412	35,652
31 ДЕКЕМВРИ 2011	5,608	17,807	1,094	4,081	1,123	5,669	35,382
31 МАРТ 2012	5,608	19,942	1,035	3,942	1,060	5,674	37,261

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

5. Нематериални активи

	<u>Права върху собственост</u>	<u>Програмни продукти</u>	<u>Общо</u>
<i>Отчетна стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	1,447	339	1,786
Отписани	-	(69)	(69)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	<u>1,447</u>	<u>270</u>	<u>1,717</u>
31 МАРТ 2012	<u>1,447</u>	<u>270</u>	<u>1,717</u>
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	766	233	999
Разход за амортизация	62	32	94
Отписани	-	(63)	(63)
31 ДЕКЕМВРИ 2011	<u>828</u>	<u>202</u>	<u>1,030</u>
Разход за амортизация	<u>16</u>	<u>7</u>	<u>23</u>
31 МАРТ 2012	<u>844</u>	<u>209</u>	<u>1,053</u>
<i>Балансова стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2011	<u>681</u>	<u>106</u>	<u>787</u>
31 ДЕКЕМВРИ 2011	<u>619</u>	<u>68</u>	<u>687</u>
31 МАРТ 2012	<u>603</u>	<u>61</u>	<u>664</u>

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

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

	<u>Към 31.03.2012</u>	<u>Към 31.12.2011</u>
Инвестиции в дъщерни предприятия	19,477	19,430
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия – бел. 6.1.1	<u>(2,412)</u>	<u>(2,412)</u>
Инвестиции в дъщерни предприятия, нетно – бел. 6.1	17,065	17,018
Инвестиции в асоциирани предприятия – бел.6.2	<u>4</u>	<u>4</u>
ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	<u>17,069</u>	<u>17,022</u>

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

б. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

б.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

ДРУЖЕСТВО	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
		Към 31.03.2012	Към 31.12.2011	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Енемона Ютилитис АД	Търговия на електроенергия	99.46%	99.46%	1,769	1,769
ФЕБИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на вземания	88.97%	88.97%	4,860	4,860
Пирин Пауър АД	Проектиране и изграждане на проекти в енергетиката	84.00%	84.00%	42	42
ФЕНИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – покупка на недвижими имоти	69.23%	69.23%	450	450
Хемусгаз АД	Изграждане на компресорни станции	50.00%	50.00%	25	25
Еско инженеринг АД	Проекти за отопление и климатизация	99.00%	99.00%	73	73
ТФЕЦ Никопол ЕАД	Изграждане на електроцентраля	100.00%	100.00%	1,108	1,061
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%	4,613	4,613
Артанес Майнинг Груп АД	Добив на кафяви и лигнитни въглища	100%	100%	2,000	2,000
ФЕЦ Младеново ЕООД	Прочувателна, проектантска, строително-монтажна, пуско-наладъчна, ремонтна, сервисна, инженерингова дейност	100%	100%	30	30
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	50.00%	50.00%	-	-
ОБЩО				17,065	17,018

6. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Регионалгаз АД е дъщерно дружество на Енемона Ютилитис АД, което към 31 март 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.

6.1.1. Обезценка на инвестиции

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 в резултат на прегледа за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия, Дружеството смята, че има индикации за обезценка в инвестициите в ЕМКО АД, Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД.

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Дружеството е направило анализ на дисконтираните парични потоци, свързани с инвестицията в ЕМКО АД. За оценка на дъщерното дружество е избран методът на свободни парични потоци за инвеститорите и очакваните парични потоци, които ще генерира компанията през следващите 5 години са дисконтирани към датата на отчета за финансово състояние със средно-претеглената цена на капитала. Поради липса на сделки в сектора на компании с подобни дейности, както и публични такива, активно търгувани на българската фондовата борса, методът на справедливата стойност не е неприложим за оценка на дружеството. В резултат на направения анализ, Дружеството отчита разходи за обезценка на инвестицията в ЕМКО АД в размер на 1,300 хил. лв за годината, приключваща на 31 декември 2011. За периода, приключващ на 31 март 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка на инвестицията в ЕМКО АД.

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Дружеството е определило възстановимата стойност на инвестициите в Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД на база на своя дял в нетните активи на дъщерните дружества, в резултат на което, в отчета за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2011 са отразени разходи за обезценка на тези инвестиции съответно в размер на 356 хил. лв и 756 хил. лв. За периода, приключващ на 31 март 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка на инвестициите в Еско инженеринг АД и ТФЕЦ Никопол ЕАД.

6.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

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

ДРУЖЕСТВО	ДЯЛ		ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	
	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Алфа Енемона ООД	40%	40%	4	4
ОБЩО			4	4

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

6.2 Инвестиции в асоциирани предприятия (продължение)

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

7. Текущи и нетекущи предоставени заеми и вземания

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

<i>Нетекущи заеми и вземания</i>	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Предоставени заеми на несвързани лица		-
Предоставени заеми на служители	1,945	1,984
Вземания по ЕСКО договори - нетекущи	8,432	18,394
Вземания от цесия	3,764	5,181
Други активи	10	10
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	14,151	25,569
Обезценка на предоставени заеми на служители	(973)	(973)
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	13,178	24,596
<i>Текущи заеми и вземания</i>		
Вземания по ЕСКО договори - текущи	2,716	3,597
Вземания от цесия	1,840	1,845
Предоставени заеми на свързани лица	500	500
Предоставени заеми на несвързани лица	8,351	7,985
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	13,407	13,927
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица	(4,953)	(4,953)
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	8,454	8,974

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

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

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

	Към 31.03.2012	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 31.03.2012	Към 31.12.2011
Материали	3,366	3,605
Незавършено производство	568	391
ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	<u>3,934</u>	<u>3,996</u>

9. Търговски и други вземания

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Вземания от клиенти	14,754	15,550
Удръжки	5,853	5,979
Вземания от свързани лица	15,403	7,689
Авансови плащания на доставчици	7,994	7,020
Предоставени аванси на служители	210	151
Други вземания	2,120	2,477
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	<u>46,334</u>	<u>38,866</u>
Обезценка на вземания от клиенти	(5,936)	(5,936)
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	<u>40,398</u>	<u>32,930</u>

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

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Салдо в началото на годината	5,936	670
Призната загуба от обезценка на вземанията	-	5,304
Възстановена през периода	-	(38)
Салдо в края на годината	<u>5,936</u>	<u>5,936</u>

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

10. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Парични средства в банки в разплащателни сметки	923	3,528
Краткосрочни депозити	262	262
Блокирани парични средства в банка	423	474
Парични средства в брой	265	693
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1,873	4,957

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

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

11. Регистриран капитал и премийни резерви

Собственият капитал включва:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Обикновени акции – бел. 11.1	11,934	11,934
Привилегирани акции – бел. 11.2	1,103	1,103
ОБЩО РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	13,037	13,037
Премии от издаване на акции – бел. 11.3	36,262	36,262
ОБЩО РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ И ПРЕМИЙНИ РЕЗЕРВИ	49,299	49,299

11.1. Обикновени акции

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Брой акции	11,933,600	11,933,600
Номинал на една акция в лева	1	1
ОСНОВЕН КАПИТАЛ – ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	11,934	11,934

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

11.2. Привилегировани акции

На 2 април 2010 Комисията за финансов надзор вписа емисията привилегировани акции на Дружеството за търговия на регулиран пазар. Емисията е реализирана в размер на 1,103 хил. лв., разпределена в 1,102,901 броя привилегировани акции без право на глас с гарантиран дивидент, гарантиран ликвидационен дял, конвертируеми в обикновени акции през март 2017 с номинална стойност 1 лв. всяка. Привилегированите акции носят гарантиран кумулативен дивидент от 0.992 лв. на акция през следващите 7 години.

При първоначалното признаване Дружеството е отчетло издадените привилегировани акции като съставен финансов инструмент и е разграничило финансов пасив във връзка със задължението за изплащане на дивиденди, а остатъчната стойност е отчетена като увеличение на собствения капитал. Общата стойност на получените средства е разпределена както следва:

	При първоначално признаване	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Привилегировани акции – номинал	1,103	1,103	1,103
Премии от издаване на акции	5,425	5,425	5,425
Финансов пасив по привилегировани акции	4,412	3,616	3,747
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	-	1,246	972
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	10,940		

11.3. Премии от издаване на акции

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Салдо към 1 януари	36,262	36,262
Премии от издаване на привилегировани акции	-	-
Салдо към 31 декември	36,262	36,262

11.4. Резерви

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

През 2009 Дружеството е издало 5,966,800 броя варианти, с емисионна стойност 0.17 лв. и обща емисионна стойност 1,014 хил. лв. Общата емисионна стойност е отчетена в резервите на Дружеството.

Всеки вариант от емисията дава право на притежателя си да запише една акция при бъдещо увеличение на капитала на Дружеството срещу заплащане на емисионна стойност на новите акции, в размер на 18.50 лв., за една новоиздадена акция. Правото може да се упражни в 6-годишен срок.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

12. Заеми**12.1 Срок за издължаване на заемите**

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

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
До една година	68,487	68,516
Над една година	3,272	2,781
ОБЩО ЗАЕМИ	71,759	71,297

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

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

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Заеми от финансови институции – бел.12.2	60,432	58,429
Заеми от свързани лица – бел. 27	862	2,362
Заеми от несвързани лица – бел.12.3	10,465	10,506
ОБЩО ЗАЕМИ	71,759	71,297

12.2 Заеми от финансови институции

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

	Бел.	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Кредитни линии – СЖ Експресбанк	(а)	17,780	17,855
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(б)	16,684	12,921
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(в)	14,858	14,930
Овърдрафт ОББ	(г)	2,990	4,596
Инвестиционен кредит – Уникредит Булбанк	(д)	3,273	3,442
Кредитна линия – ING банк	(е)	995	454
Инвестиционни кредити – „Фонд енергийна ефективност и възобновяеми източници”	(ж)	-	38
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк	(з)	-	500
Овърдрафт – Първа Инвестиционна Банка	(и)	2,002	1,997
Овърдрафт – Инвестбанк	(й)	1,850	1,696
ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ		60,432	58,429

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

Основните параметри по получените заеми от финансови институции са следните:

- (а) През май 2010 е отпусната револвираща кредитна линия от Сосиете Женерал Експресбанк в размер на 15,325 хил. евро за финансиране на проект за окабеляване и инсталиране на контролно-измервателни прибори и автоматика в 3-ти и 4-ти блокове на АЕЦ – Моховце, Словашка Република. Кредитът е обезпечен със залог върху вземанията по договора за изпълнение, залог на материали и оборудване. Към 31 март 2012 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 5 млн. евро. Към 31 март 2012 са усвоени средства в размер на 4,089 хил. лв. Падежът на кредитната линия е 31 юли 2012.
- (б) Към 31 декември 2011 Дружеството е усвоило 16,684 хил. лв. по две кредитни линии, договорени с Уникредит Булбанк. Лимитът по кредитните линии е общо в размер на 9,750 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 клиенти. Падежът по кредитните линии е октомври 2012 и януари 2013.
- (в) Кредитът от Банка ДСК е отпуснат за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Лимитът по кредита е 7,750 хил. евро като към 31 март 2012 Дружеството е усвоило 14,858 хил. лв. Като обезпечение по кредита от Банка ДСК Енемона АД е издала запис на заповед, залог на бъдещи вземания от клиенти по финансираните проекти, застраховка финансов риск. Договорът за кредит е с падеж през 2014.
- (г) Овърдрафтът от ОББ е с лимит 3,500 хил. евро за оборотни средства и банкови гаранции, като към 31 март 2012 Дружеството е усвоило 2,990 хил. лв. Овърдрафтът е с падеж 20 януари 2012, който се предоговаря и се очаква решение на централата на банката. Като обезпечение по овърдрафта Дружеството е учредило ипотеки върху сгради и апартаменти собственост на Енемона АД, както и залози върху движимо имущество.
- (д) Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк е отпуснат с цел закупуване на офис сградата на Дружеството в гр. София. Усвоената сума към 31 март 2012 е в размер на 3,273 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата и земя.
- (е) Дружеството е получило кредитен лимит от ING Bank с размер 14,800 хил. лв., от който към 31 март 2012 са усвоени 995 хил. лв., под формата на две кредитни линии вътре в лимитът обезпечаващи нуждите от оборотни средства. 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.

12. Заеми (продължение)

12.2 Заеми от финансови институции (продължение)

- (ж) Дружеството е получило инвестиционни кредити от Фонд за енергийна ефективност и възобновяеми източници за финансиране на проекти на Дружеството по енергийна ефективност. Към 31 март 2012 кредитите са напълно изплатени. Към 31 декември 2011 усвоената сума е 38 хил. лв. Като обезпечение са сключени застраховки финансов риск и са издадени записи на заповед в полза на фонда.
- (з) Дружеството е получило две кредитни линии от Юнионбанк, които са напълно изплатени към 31 март 2012. Едната кредитна линия е била на стойност от 300 хил.лв. и с падеж 06 октомври 2011, същата е погасена към 31 декември 2011. Другата кредитна линия е на стойност 500 хил.лв. и с падеж 31 януари 2012. Кредитните линии са обезпечени със залог на вземания.
- (и) Дружеството е получило към 2 юни 2011 овърдрафт по разплащателна сметка със ПИБ-клон Враца 2,000 хил. лв.сътсрок на погасяване 30 април 2012. Към 31 март 2012 са усвоени 2,002 хил. лв.
- (й) Дружеството е подписало договор за кредит с Инвестбанк за 2,000 хил. лв. Крайният срок за погасяване на кредита е 26 май 2012. Към 31 март 2012 са усвоени 1,850 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на вземания по договор с Възложител.

Във връзка с издаване на банкови гаранции, Дружеството е сключило кредитно споразумение с БНП Париба – клон София в размер на 1,000 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиент с максимален размер от 2,000 хил. евро, залог на стоки и материали в оборот с неснижаем остатък от 2,000 хил. евро. и е подписана запис на заповед в полза на банката. Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Дружеството няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

Изисквания по договори за заеми

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

12.3 Заеми от несвързани лица

Заемите от несвързани лица към 31 март 2012 включват необезпечени заеми от Изолко ООД, Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД и други в размер съответно на 8,033 хил. лв, 688 хил. лв., 794 хил. лв., 910 хил. лв. и 40 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2012 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

Заемите от несвързани лица към 31 декември 2011 включват необезпечени заеми от Изолко ООД, Енергомонтаж АЕК АД, Енемона Старт АД, Енида Инженеринг АД и други в размер съответно на 8,050 хил. лв., 688 хил. лв., 879 хил. лв., 849 хил. лв. и 40 хил. лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2012 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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 7 %. 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
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	512	550	466	498
Между 2 и 5 години	608	704	584	672
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1,120	1,254	1,050	1,170
Намалени с: бъдещи финансови такси	(70)	(84)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	1,050	1,170	1,050	1,170

14. Търговски и други задължения

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Задължения към доставчици	4,951	6,060
Задължения към свързани лица	6,108	7,154
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	1,246	972
Задължения към персонала	536	558
Задължения към осигурителни организации	260	215
Задължения по ДДС	284	1,068
Други задължения	1,521	1,738
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	14,906	17,765

15. Приходи от продажби

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Приходи от строителни договори	9,782	16,309
Приходи от услуги	17	49
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	9,799	16,358

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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 31.03.2012	Към 31.12.2011
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	126,256	205,451
Минус: Междинни плащания	<u>(110,869)</u>	<u>(188,395)</u>
	<u>15,387</u>	<u>17,056</u>
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	20,705	22,002
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	<u>(5,318)</u>	<u>(4,946)</u>
	<u>15,387</u>	<u>17,056</u>

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 5,852 хил. лв. и 5,978 хил. лв. съответно към 31 март 2012 и 31 декември 2011. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 15,744 хил. лв. и 15,482 хил. лв. съответно към 31 март 2012 и 31 декември 2011.

Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Дружеството е направило преглед за обективни доказателства за обезценка на брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори, за да се увери, че балансовата стойност на актива не надвишава настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 Дружеството е обезценило брутна сума дължима от клиенти по строителни договори в размер на 22,693 хил. лв. Тази сума се състои основно от признаване на загуба от обезценка по строителен договор, свързан с проекти за възобновяеми енергийни източници (ВЕИ). През 2011, поради значителни промени, свързани с правната среда на ВЕИ, които по преценка на ръководството на Дружеството са неокончателни в краткосрочен период, се увеличи значително несигурността по отношение на възвръщаемостта от инвестициите в съоръжения за производство на електроенергия от ВЕИ. Възстановимостта на вземанията от контрагенти, свързани с ВЕИ, е в пряка зависимост от правната регулацията в сектора. Въпреки наличието на обезпечения и плащания от страна на възложителите към момента, поради наличието на описаните рискове, за годината, приключваща на 31 декември 2011 Дружеството е признало обезценка по проекта в размер на 21,806 хил. лв. За периода, приключващ на 31 март 2012 Дружеството не счита, че е необходима допълнителна обезценка.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

16. Финансови приходи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Приходи от лихви	300	432
Приходи от валутни операции	1	15
Други финансови приходи	21	2
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	322	449

17. Използвани материали и консумативи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Материали за основна дейност	1,856	6,635
Разходи за инструменти	81	71
Електроенергия	25	28
Горива	17	11
Резервни части	7	6
Офис консумативи	19	19
Други	4	4
ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ	2,009	6,774

18. Разходи за услуги

	Периода, приключващ на 31.03.2011	Периода, приключващ на 31.03.2011
По договори с подизпълнители	1,829	5,305
Услуги с механизация	78	116
Транспорт	181	134
Правни, консултантски и посреднически услуги	149	262
Застраховки	475	118
Реклама	7	23
Телекомуникационни услуги	30	57
Наеми	181	103
Такси, ипотеки, гаранции	227	342
Проектиране	-	114
Банкови такси	194	126
Отопление	24	40
Работни разрешения и тръжни книжа	12	6
Други услуги	411	407
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ	3,798	7,153

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

19. Разходи за персонала

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Възнаграждения по трудови договори	3,539	3,389
Възнаграждения по договори за управление	67	108
Граждански договори	64	40
Социални и здравни осигуровки	513	531
Други разходи	130	168
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	4,313	4,236

20. Други разходи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Командировъчни	378	353
Ваучери за храна	94	120
Разходи за еднократни данъци и такси	96	184
Брак на дълготрайни активи	12	-
Представителни разходи	7	-
Дарения	-	7
Други	34	14
ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ	621	678

21. Други печалби, нетно

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	59	15
Балансова стойност на продадени и отписани дълготрайни активи	(54)	(15)
Печалба от продажби на дълготрайни активи	5	-
Постъпления от продажби на материали	11	986
Балансова стойност на продадени материали	-	(975)
Печалба от продажби на материали	11	11
Приходи от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	-	18,422
Балансова стойност на инвестиции в дъщерни дружества	-	(5,499)
Печалба от продажби на инвестиции в дъщерни дружества – бел. 21.1	-	12,923
Приходи от наем	100	102
Други	23	43
ОБЩО ДРУГИ ПЕЧАЛБИ, НЕТНО	139	13,079

21.1. Печалба от продажба на инвестиции

На 31 март 2011 Дружеството подписа Договор за покупко-продажба със София Франс Ауто АД за 10,497,999 обикновени поименни акции, представляващи 99.98% от капитала на дъщерното дружество „Агро Инвест Инженеринг” АД. Приходите от продажбата на инвестицията са в размер на 18,421,758 лв. Сделката включва и пакет от 49.96% от акциите на „Ломско пиво” АД. В резултат на сделката Дружеството отчита печалба в размер на 12,923 хил. лв.

22. Признаване и преценка на финансови инструменти по справедлива стойност

На 27 декември 2011 „Енемона” АД е подписало “Меморандум за разбирателство” с публична компания регистрирана на БФБ (Компанията) за установяване на сътрудничество с цел обмен на информация и опит в областта на развитието на проекти в сферата на възобновяемите енергийни източници. Заедно с този меморандум, „Енемона” АД получава 15,000,000 обикновени акции, издадени от Компанията и предоставени от най-големия акционер в Компанията. Акции са прехвърлени на „Енемона” АД на 28 декември 2011 на извън-регулиран пазар. Съгласно клаузите на сключения Договор за продажба на пакет от 15,000,000 броя обикновени поименни акции, Енемона АД има възможност да плати по номинал акциите в срок до три години от придобиването или да прехвърли собствеността им обратно след изтичане на този срок. Дружеството дисконтира задължението си за плащане на покупната цена и към 31 март 2012 и 31 декември 2011 признава задължения по търговия с инвестиции в отчета за финансовото състояние съответно в размер на 11,844 хил. лв. и 11,583 хил. лв.

Дружеството класифицира придобитите акции като финансови инструменти за търгуване. За годината, приключваща на 31 декември 2011 Дружеството признава печалба от преценка на портфейла в размер на 42,117 хил.лв., определена като разликата между цената на придобиване и пазарната цена на акциите, определена от активна котировка на регулиран пазар на БФБ. Използваната цена за активна котировка е цена на последна сделка на регулиран пазар на БФБ. Към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Дружеството отчита финансови инструменти за търговия в отчета за финансовото състояние в размер на 53,700 хил. лв.

23. Загуба от продажба на вземания и дисконтирани задължения

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Разходи свързани с дисконтиране на задължения по търговия с инвестиции	261	-
Отбив от цедиране на вземания	2,623	-
ОБЩО ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА ВЗЕМАНИЯ И ДИСКОНТИРАНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	2,884	-

Разходите свързани с дисконтиране на задължения по търговия с инвестиции се дължат на дисконтирането на задължението за плащане на покупната цена на Финансови инструменти за търгуване (виж бел. 22).

За периода, приключващ на 31 март 2012 Енемона АД продава вземания на дъщерното дружество ФЕЕИ АДСИЦ. Отбивът от цедиране на вземания представлява дисконт на продадените вземания.

24. Финансови разходи

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Разходи за лихви по заеми	508	652
Финансови разходи по строителни договори	615	264
Разходи по финансов пасив по привилегирани акции	142	160
Загуба от курсови разлики	8	16
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	1,273	1,092

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

25. Данъци

Отсрочените данъци са следните:

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	3,373	3,373
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	241	241
Обезценка на други активи	7	7
Провизии	28	28
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	3,649	3,649
Отсрочени данъчни пасиви		
Дълготрайни активи	1,129	1,129
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	1,129	1,129
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ/(ПАСИВИ), НЕТНО	2,520	2,520

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

Отсрочените данъчни пасиви, признати в собствения капитал към 31 март 2012 и 31 декември 2011 са в размер на 557 хил. лв.

Разходите за данък върху печалбата за периода, приключващ на 31 март 2012 и 2011 са както следва:

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Текущ разход за данък печалба	-	968
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
ОБЩО (ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	-	968

Изчисленията на ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Печалба преди данъчно облагане	(4,646)	9,677
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	(465)	968
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на облагане позиции	-	-
Ефект от различни данъчни ставки в други данъчни юрисдикции	-	-
(ПРИХОД ОТ) /РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	-	968
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	-	10%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

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

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

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Печалба/(Загуба) за разпределение между акционерите в лева	(4,906,853)	8,709,114
Средно-претеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Доход на акция и доход на акция с намалена стойност (в лева)	<u>(0.41)</u>	<u>0.73</u>

Както е оповестено в бел. 11, към 31 март 2012 и 31 декември 2011 Дружеството има издадени варианти и привилегирани акции, които през 2012 и 2011 не влияят върху дохода на акция с намалена стойност, тъй като тяхното конвертиране в обикновени акции не би намалило дохода на акция.

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството, с които има реализирани сделки през 2012 и 2011 са както следва:

СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	ОПИСАНИЕ НА ВИДА НА ВЗАИМООТНОШЕНИЕТО
"Агро Инвест инженеринг" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"Енемона Ютилитис" АД	Дъщерно дружество
"Еско инженеринг" АД	Дъщерно дружество
"Ломско пиво" АД	Дъщерно дружество до 31 март 2011
"ФЕЕИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"Пирин Пауър" АД	Дъщерно дружество
"Хемусгаз" АД	Дъщерно дружество
"Нео Агро Тех" АД	Дъщерно дружество до 28 юни 2011
"ФИНИ" АДСИЦ	Дъщерно дружество
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	Дъщерно дружество
„Неврокоп газ“ АД	Дъщерно дружество
“Солар Енерджи” ООД	Дъщерно дружество до 28 юни 2011
„Енемона Гълъбово“ АД	Дъщерно дружество
„ЕМКО“ АД	Дъщерно дружество
„Регионалгаз“ АД	Дъщерно дружество
„Артанес Майнинг Груп“ АД	Дъщерно дружество
„ФЕЦ Младеново“ ЕООД	Дъщерно дружество
„Алфа Енемона“ ООД	Асоциирано дружество
„Глобал Кепитъл“ ООД	Дружество под общ контрол
„Джи ОЙЛ Експерт“ ЕООД	Дружество под общ контрол
„Еко Инвест Холдинг“ АД	Дружество под общ контрол
„Ресурс Инженеринг“ ЕООД	Дружество под общ контрол
„Софтгео-Линт 2006“ ООД	Дружество под общ контрол

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

27. Сделки със свързани лица (продължение)

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

Свързано лице	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	14
"Енемона Ютилитис" АД	13	30
„Енемона Гълъбово” АД	-	16
„ЕМКО” АД	11	3
"ФЕНИ" АДСИЦ	1	1
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	1	1
"ФЕЕИ" АДСИЦ	1	2
„Джи Ойл Експерт” ЕООД	1	-
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	28	67

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

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
"Агро Инвест инженеринг" АД	-	243
„Енемона Гълъбово” АД	178	-
„ЕМКО” АД	1,158	-
ОБЩО РАЗХОДИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	1,336	243

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

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

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
"Енемона Ютилитис" АД	812	4,403
"Еско инженеринг" АД	141	141
"Пирин Пауър" АД	4	4
"ФЕЕИ" АДСИЦ	11,221	-
"Неврокоп газ" АД	15	15
"Хемусгаз" АД	13	13
„ЕМКО” АД	1,479	1,119
„Енемона Гълъбово” АД	2,114	2,393
"ТФЕЦ Никопол" ЕАД	100	100
"ФЕНИ" АДСИЦ	2	-
„Джи Ойл Експерт” ЕООД	2	1
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	15,903	8,189

Вземанията от свързани лица се състоят от заеми към свързани лица (бел. 7) и търговски вземания (бел. 9).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

27. Сделки със свързани лица (продължение)

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

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
"Енемона Ютилитис" АД	862	2,362
"Еско инженеринг" АД	3	6
"Енемона Гълъбово" АД	2,883	4,547
"ФЕЕИ" АДСИЦ	1	-
„ЕМКО” АД	3,221	2,601
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	6,970	9,516

Задълженията от свързани лица се състоят от заеми от свързани лица (бел. 12) и търговски задължения (бел. 14).

Вземанията и задълженията от/към свързани лица са необезпечени и се предвижда да се уредят чрез парични плащания. Не са предоставени или получени гаранции във връзка с тези салда. Не е начислена обезценка на вземанията от свързани лица.

28. Информация относно географски области

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

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

	Приходи от външни клиенти		Нетекущите активи	
	За периода, приключващ на 31.03.2012	За периода, приключващ на 31.03.2011	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
България	4,897	13,491	36,777	34,934
Словакия	2,483	2,818	412	414
Германия	1,596	-	72	34
Други	806	-	-	-
	9,782	16,309	37,261	35,382