

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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 31 декември 2014 и 31 декември 2013 е Дичко Прокопиев. 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 31 декември 2014 и 2013 в Групата работят съответно 894 и 1 276 служители.

Към 31 декември 2014 в консолидация се включват следните дъщерни дружества на Компанията-майка:

Дружество	Описание на дейността	Дял	
		Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Енемона Ютилитис АД	Търговия на електроенергия	92.25%	92.25%
ФЕЕИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на вземания	37.28%	88.20%
Пирин Пауър АД	Проектиране и изграждане на проекти в енергетиката	84.00%	100.00%
ФЕНИ АДСИЦ	Дружество със специална инвестиционна цел – покупка на недвижими имоти	55.47%	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 електроцентраля	100.00%	100.00%
Неврокоп-газ АД	Търговия с газ	-	90.00%
ЕМКО АД	Строителни договори	77.36%	77.36%
Регионалгаз АД	Проекти за газификация	-	50.00%
ФЕЦ Младеново ЕООД	Проекти за фотоволтаична централа	100.00%	100.00%
Артанес Майнинг Груп АД	Проучване на минерални ресурси	90.00%	90.00%

Базата и принципите за изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет са оповестени в бележка 2.2 и 2.3 по-долу.

Дейности в чужбина:

През 2013 Групата започна подготвителни дейности по изпълнението на строителен договор в Англия и регистрира клон в Англия. През август 2012 Групата започна изпълнението на строителен договор в Норвегия и в тази връзка регистрира клон в Норвегия. През юни 2011 Групата започна да извършва строително-монтажни дейност в Германия чрез място на стопанска дейност. През месец май 2010 Групата регистрира клон в Република Словакия във връзка с изпълнение на строителен договор.

1. Организация и основна дейност (продължение)

Регионалгаз АД е дъщерно дружество на Енемона Ютилитис АД, което към 31 декември 2014 и 2013 притежава 50% от акциите на Регионалгаз АД, или прякото участие на Групата в Регионалгаз АД е 50%. През 2014г. Групата преценява че не контролира финансовата и оперативната политика на дружеството и престава да го консолидира.

Ръководството на Групата счита, че инвестициите в Хемусгаз АД не представляват съвместно контролирана дейност, тъй като Дружеството управлява финансовата и оперативната политика на това дружество.

На 30 януари 2014 е сключен договор за продажба на участието в „Неврокоп газ“АД. От продажбата на преустановената дейност Групата отчита загуба от 1,261 хил. лв.

На 20 август 2014 е сключен договор за продажба на 1,143,000 броя акции от капитала на ФЕЕИ АДСИЦ, представляващи 25,66%. Групата има право да придобие обратно акциите през три годишен период и се съгласява да ги изкупи обратно след изтичането му при фиксирана цена. В настоящият годишен финансов отчет, сделката е представена като продажба и е отчетена печалба в размер на 280 хил. лева за Групата, тъй като купувача има право на дивидент и право на глас в общото събрание на акционерите на дъщерното дружество ФЕЕИ АДСИЦ. Групата е поела ангажимент за осигуряване на минимална фиксирана доходност на акциите пред инвеститора-купувач. Групата счита че запазва контрол докато изпълнява ангажиментите си по договора като обединява своите акции с право на глас с потенциалните права на глас на инвеститора.

През 2014 година Групата продава още общо 629 000 броя акции от капитала на ФЕЕИ АДСИЦ като реализира нетно загуба от 299 хил.лева.

На 5 август 2014 Групата сключва договор за продажба на 89 466 броя акции на ФИНИ АДСИЦ, представляващи 13,76% от капитала на дъщерното дружество. Пазарната стойност на акциите е 1 лв. и Групата отчита печалба от сделката в размер на 31 хил.лв.

Преустановени дейности

На 16 януари 2014 е подписан предварителен договор за продажба на активи от газовия бизнес на групата, държани в дъщерното дружество "Енемона Ютилитис"АД за сумата от 2,250 хил.лв.Активите, обект на продажба са с балансова стойност от 886 хил.лв. и са представени на като активи, обявени за продажба в отчета за финансовото състояние. Продажната им цена, намалена с разходите за продажба превишава балансовата им стойност и загуби от обезценка не са признати. Към датата на настоящия консолидиран финансов отчет активите не са прехвърлени.

На 16 януари е подписан предварителен договор , а на 30 януари 2014 Групата сключва окончателен договор за продажба на участието в „Неврокоп газ“АД на стойност от 400 хил.лв. и за продажба на останалите активи от газовия бизнес на Групата, държани от дъщерното дружество "Енемона Ютилитис"АД. Към датата на настоящия отчет е получено в пълен размер възнаграждението за активите от 3,734 хил.лв.

2. Счетоводна политика

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Този консолидиран 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:

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за международни счетоводни стандарт(СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **МСФО 11 Съвместни споразумения**, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия**, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети**, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия** – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества**, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетиране на финансови активи и финансови пасиви**, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **Изменения на МСС 36 Обезценка на активи** – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- **Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване** – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

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

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

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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 2018);
- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия:** Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

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

- **Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения** - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи** - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети** - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО** (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).
- **КРМСФО21 Налози**(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014)

Групата очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане.

2.2 База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на определени финансови инструменти и намерената стойност на сградите при прилагане за първи път на МСФО.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3 Принципи на консолидация

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата се състои от Компанията-майка и дъщерните дружества изброени в бележка 1.

Дъщерно дружество е дружество, което Компанията-майка може да контролира чрез определяне на финансовата му и оперативна политика, или по друг начин, в степен която му позволява да извлича икономическа изгода от дейността му. Най-често упражняването на контрол е съпроводено с притежаване на повече от половината от правата на глас в дадено дружество.

Отчетите на дъщерното дружество подлежат на пълна консолидация от момента, в който контролът бъде придобит ефективно от Компанията-майка и се изключват от консолидирания отчет, когато дружеството престане да бъде контролирано от Компанията-майка.

Когато е необходимо са извършени корекции и рекласификации на финансовите данни от индивидуалните отчети на дъщерните дружества с цел уеднаквяване на счетоводните им политики с политиката на Компанията-майка.

Всички съществени вътрешно-групови салда и вътрешно-групови сделки и произтичащите печалби и загуби са елиминирани в резултат на консолидационните процедури.

Неконтролиращи участия в дъщерни дружества се оповестяват отделно от собствения капитал на Групата. Участието на неконтролиращи акционери се оценява при първоначалното признаване на бизнес комбинацията по един от следните два начина: (1) по справедлива стойност или (2) като пропорционалния дял на неконтролиращите участия в справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество. Изборът на метод за първоначално отчитане на неконтролиращите участия се прави отделно при всяка бизнес комбинация. При последващо оценяване, салдото на неконтролиращите участия се определя като към първоначално признатото салдо се прибави дела на неконтролиращите акционери в промените в собствения капитал на дъщерното дружество. Всеобхватният доход се разпределя към неконтролиращите участия дори когато това води до отрицателно салдо на неконтролиращите участия.

При придобиването им инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по метода на покупката, който включва идентифициране на придобиващия, определяне цената на придобиване и разпределение на цената на придобиване между придобитите активи и поетите пасиви и условни задължения. Цената на придобиване се определя като съвкупност от справедливата стойност към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от придобиващия, в замяна на контрола над придобивания, както и разходите пряко свързани със сделката. Превишаването на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания, се отчита като репутация. В случай, че цената на придобиване е по-ниска от дела на инвеститора в справедливата стойност на нетните активи на придобитото дружество, разликата се признава директно в отчета за всеобхватния доход.

Репутацията, възникнала при бизнес комбинации се проверява за обезценка веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3 Принципи на консолидация (продължение)

Предприятия, в които Групата има значително влияние, но не и контрол, са включени в консолидирания финансов отчет като асоциирани дружества (виж бел. 2.13). Значително влияние е правото на участие във финансовите и оперативни решения на асоциираното предприятие, но не и контрол върху тези решения.

2.4 Бизнес комбинации

Съгласно изискванията на МСФО 3 Бизнес комбинации, бизнес комбинацията е обединяване на отделни предприятия или бизнеси в едно отчитащо се дружество. В случай, че дружество придобива контрол над друго дружество, което не представлява отделен бизнес, обединяването на тези дружества не се счита за бизнес комбинация. Бизнес комбинацията се отчита по метода на покупката съгласно изискванията на приложимите стандарти.

Когато в отчетни периоди след придобиването на контрола в дъщерното дружество настъпят промени, в участието на Компанията-майка в дъщерното дружество, без това да води до загуба на контрол, промените се отчитат като операции със собствения капитал (т.е. операции със собствениците в качеството им на собственици). При такива обстоятелства преносните стойности на контролиращите и неконтролиращите участия се коригират, за да отразят промените в относителните им участия в дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или полученото възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на Компанията-майка.

Когато Групата изгуби контрол върху свое дъщерно дружество, печалбата или загубата от сделката се определя като разликата между (1) общата сума на справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на остатъчния дял в дружеството и (2) отчетната стойност на активите (вкл. репутация), пасивите и неконтролиращото участие на продаденото дружество.

2.5 Функционална валута и валута на представяне

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

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

2.6 Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута първоначално се отчитат по обменния курс на Българската народна банка (БНБ) в деня на сделката. Валутно-курсните разлики, възникнали при уреждането на парични позиции или при преизчисляването им по курс, различен от този, при първоначалното им записване, се отчитат като финансови приходи или разходи за периода, през който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2014 са включени в този консолидиран финансов отчет по заключителния обменен курс на БНБ.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7 Счетоводни предположения и преценки

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

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

2.8 Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

Активите на Групата се амортизират чрез прилагане на линейния метод на амортизация. Полезният живот на основните класове активи към 31 декември 2014 и 2013 е както следва:

Активи	Полезен живот (години)
Сгради	От 45 г. до 51 г.
Машини	От 5 г. до 7 г.
Оборудване	От 5 г. до 7 г.
Стопански инвентар	От 5 г. до 10 г.

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.9 Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти земи и сгради държани предимно за реализация на капиталови печалби и/или доходи от наем отколкото да ги използва в собствената си дейност.

При първоначално признаване имотите се отчитат по себестойност, която включва и транзакционните разходи по придобиване. Себестойността на инвестиционния имот включва неговата покупна цена (ако е закупен) и другите преки разходи по покупката като професионални услуги, трансферни такси и други транзакционни разходи.

Групата използва за последващо оценяване на всичките си инвестиционни имоти метода на пазарна оценка. За целите на определяне на пазарната цена, дружеството използва оценка, изготвена от независим оценител. При избора на оценител Групата преценява и избира оценител с подходящ опит по отношение на местоположението и категорията на оценяваните имоти. Промените в пазарната цена на инвестиционните имоти се признават в печалбата или загубата, в периода, в който са възникнали.

Трансфери от и към инвестиционни имоти е правят само когато е налице смяна в предназначението на имотите както следва:

- за трансфер от инвестиционен имот в собствено ползван имот е необходимо имотът да е започнал да се използва и да генерира приходи основно от дейността на дружеството
- за трансфер от инвестиционен имот в стока е необходимо да са започнали дейности по привеждане на имота във вид, в който да е готов за продажба
- за трансфер от собствено ползван имот в инвестиционен имот е необходимо имота да е спрял да се използва за да генерира приходи предимно от основната дейност
- за трансфер от стока в инвестиционен имот е необходимо имота да е отдаден под наем на оперативен лизинг на друго предприятие.

Групата отписва инвестиционен имот при продажба или когато имота е трайно изваден от употреба и не се очаква никакви други икономически ползи от продажбата му . Печалбата или загубата от продажбата се изчислява като разлика между нетните приходи от продажба на имота и неговата отчетна стойност като резултата се признава в текущата печалба или загуба в периода в който е извършена продажбата. Възнаграждението от продажбата на инвестиционен имот първоначално се признава по справедлива стойност. Ако е уговорено разсрочено плащане разликата между номиналното постъпление и постъплението изчислено чрез използване на ефективен лихвен процент се отчита като приход от лихва.

2.10 Нематериални активи

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

Полезният живот на основните класове активи към 31 декември 2014 и 2013 е както следва:

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

2.11 Активи по проучване и оценка на минерални ресурси

Активите по проучване и оценка на минерални ресурси представляват разходи по проучване и оценка, свързани с откриването на конкретни минерални ресурси и се отчитат в съответствие с МСФО 6 Активи по проучване и оценка на минерални ресурси. Тези активи се отчитат по себестойност, минус натрупана амортизация и загуба от обезценка.

Групата капитализира разходите по активите по проучване и оценка на минерални ресурси от датата на получаване на право за проучване докато стане възможно да бъдат доказани техническата изпълнимост и търговската приложимост на минералния ресурс. След тази дата Групата рекласифицира активите по проучване и оценка на минерални ресурси като нематериални активи и започва да ги амортизира на база на очаквания им полезен живот.

Активите по проучване и оценка се преценяват за наличие на обезценка, когато факти и обстоятелства подсказват, че балансовата стойност на актив по проучване и оценка може да надвишава неговата възстановима стойност.

2.12 Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

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

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

Ако възстановимата стойност на актив (или генерираща парични потоци единица) е по-малка от балансовата му стойност, то последната се намалява до възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се признава незабавно за разход, освен ако съответният актив се пренася по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се счита за намаление на преоценката.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирано предприятие е това, върху което Групата, пряко или косвено посредством едно или повече дъщерни дружества, упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно предприятие или съвместно контролирано предприятие. Значително влияние представлява правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на асоциираното предприятие, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

В настоящия консолидиран финансов отчет Групата отчита инвестиции в асоциирани предприятия по капиталовия подход, т.е. отчита дела на печалбите и загубите на асоциираното дружество.

2.14 Отчитане по сегменти

Информацията по оперативни сегменти в настоящия консолидиран финансов отчет е представена по начин аналогичен на оперативните отчети, предоставяни на Ръководството на Групата, на основата, на които се вземат решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени на сегмента и се оценяват резултатите от дейността му.

2.15 Материални запаси

Материалните запаси се състоят от материали, готова продукция, стоки и незавършено производство.

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

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

2.16 Доходи на персонала

Съгласно МСС 19 Доходи на персонала, Групата признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на кредитния метод на прогнозните единици (виж бел. 17). Сумата, отчетена в консолидирания отчет за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на дългосрочните задължения на Групата за обезщетения при пенсиониране.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.17 Лизинг

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

Финансов лизинг

В началото на лизинговия договор финансовият лизинг се признава като актив на Групата в размер, който в началото на лизинговия срок е равен на по-ниската стойност от справедливата стойност на наетата собственост и сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Съответстващото задължение към лизингодателя се отчита в отчета за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг.

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

Оперативен лизинг

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

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

2.18. Провизии

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.19. Данъци

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

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

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

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

2.20. Финансови инструменти

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.20 Финансови инструменти (продължение)

2.20.1 Финансови активи

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

Търговските вземания, заемите и другите вземания, които имат фиксирани или определими плащания, които не се търгуват на активен пазар, се класифицират като „заеми и вземания”.

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата притежава финансови активи от категорията „заеми и вземания”.

Парични средства и парични еквиваленти

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

Заеми и вземания

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

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

Обезценка

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.20 Финансови инструменти (продължение)

2.20.1 Финансови активи

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

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

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

2.20.2 Емитирани финансови пасиви и капиталови инструменти

Класификация като дългови или капиталови

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

Капиталови инструменти

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

Финансови пасиви

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.20.2 Емитирани финансови пасиви и капиталови инструменти

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

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

2.21. 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.

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

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

2.22 Други приходи и разходи

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.22 Други приходи и разходи (продължение)

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

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

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

Извършваните сделки се анализират от Групата с цел да се идентифицира наличие или отсъствие на агентско взаимоотношение. Процесът обхваща обстоятелствата около рисковете и ползите, които се понасят от Групата, при продажбата на стоки или предоставянето на услуги. Когато не е установено агентско взаимоотношение приходите и разходите за сделките извършвани от Групата се представят като брутни суми в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

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

Както е оповестено в бел. 2.21 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 Групата. 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.

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. Ползнен 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 2013г. 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 2014г. и 2013г. 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.

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(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 2013	6,158	27,468	6,747	9,586	3,092	6,496	59,547
Придобити	-	-	1,203	3	237	112	1,556
Отписани	-	(4,919)	(265)	(1,705)	(18)	(1)	(6,908)
Прекласифицирани в обявени за продажба	(358)	(5,780)	(1,883)	(2,232)	(3)	-	(10,256)
31 ДЕКЕМВРИ 2013	5,800	16,769	5,803	5,652	3,308	6,607	43,939
Придобити	-	-	112	8	63	9	192
Отписани	(12)	(3,376)	(377)	(126)	(211)	(30)	(4,132)
Прекласифицирани в инвестиционни имоти	-	(4,612)	-	-	-	-	(4,612)
31 ДЕКЕМВРИ 2014	5,788	8,781	5,538	5,534	3,160	6,586	35,387
<i>Натрупана амортизация и обезценки</i>							
1 ЯНУАРИ 2013	-	3,040	4,265	4,249	2,025	168	13,747
Разход за амортизация	-	539	714	640	292	-	2,185
Отписани	-	(1,004)	(153)	(490)	(14)	-	(1,660)
Обезценка	-	-	5	-	-	-	5
Прекласифицирани в обявени за продажба	-	(679)	(681)	(1,226)	(1)	-	(2,587)
31 ДЕКЕМВРИ 2013	-	1,896	4,152	3,172	2,302	168	11,690
Разход за амортизация	-	259	560	412	266	-	1,497
Отписани	-	(574)	(333)	(102)	(176)	-	(1,185)
Обезценка	-	-	-	-	-	15	15
Прекласифицирани в инвестиционни имоти	-	(582)	-	-	-	-	(582)
31 ДЕКЕМВРИ 2014	-	999	4,379	3,482	2,392	183	11,435
<i>Балансова стойност</i>							
31 ДЕКЕМВРИ 2013	5,800	14,873	1,651	2,480	1,006	6,439	32,249
31 ДЕКЕМВРИ 2014	5,788	7,782	1,159	2,052	768	6,403	23,952

Към 31 декември 2014 и 2013 машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност съответно 101 хил.лв. и 1,092 хил. лв.са наети по договор за финансов лизинг (виж също бел. 16).

Към 31 декември 2014 и 2013 дълготрайни материални активи с балансова стойност съответно 13,996 и 21,951 хил. лв. са заложен като обезпечение по договори за банков кредит (виж също бел. 15).

През 2014г. Групата установява, че незначително ползва в собствената си дейност сгради с балансова стойност от 4,030 хил.лв. и ги прекласифицира в инвестиционни имоти с намерението да реализира капиталова печалба от тях или да ги отдава под наем. Към датата на трансфера не е отчетен резултат в отчета за всеобхватния доход.

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5. Инвестиционни имоти

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Стойност към началото на годината	163	168
Прекласифицирани от дълготрайни активи	10,361	
Продажби	-	-
Обезценки	(4)	(5)
Стойност към края на годината	<u>10,520</u>	<u>163</u>

Към 31 декември 2014г. Групата оценява инвестиционните си имоти по справедлива стойност като ползва независима оценка на лицензиран оценител. Промяната в справедливата стойност на инвестиционните имоти е представена в бел.23 в отчета за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата е направила преоценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност, в резултат на което за годината, приключваща на 31 декември 2014 и 2013 е отчетена обезценка в размер на 4 хил. лв. и 5 хил. лв.съответно. През 2014 не са придобивани инвестиционни имоти.

Към 31 декември 2014 инвестиционни имоти с пазарна стойност съответно 10,361 хил. лв. са заложени като обезпечение по договори за банков кредит (виж също бел. 15).

Инвестиционните имоти на Групата са предназначени за отдаване под наем и за реализация на капиталови печалби. През 2014 и 2013 година не са реализирани приходи от наеми в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

6. Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
1 ЯНУАРИ 2013	1,491	287	1,778
Придобити	-	-	-
Отписани	-	-	-
Прекласифицирани в обявени за продажба	(30)		(30)
31 ДЕКЕМВРИ 2013	<u>1,461</u>	<u>287</u>	<u>1,748</u>
Придобити	-	19	19
Отписани	-	(53)	(53)
31 ДЕКЕМВРИ 2014	<u>1,461</u>	<u>253</u>	<u>1,714</u>
<i>Натрупана амортизация</i>			
1 ЯНУАРИ 2013	899	232	1,131
Разход за амортизация	64	21	85
Отписани	-	-	-
Прекласифицирани в обявени за продажба	(4)		(4)
31 ДЕКЕМВРИ 2013	<u>959</u>	<u>253</u>	<u>1,212</u>
Разход за амортизация	60	10	70
Отписани	-	(30)	(30)
31 ДЕКЕМВРИ 2014	<u>1,019</u>	<u>233</u>	<u>1,252</u>
<i>Балансова стойност</i>			
31 ДЕКЕМВРИ 2013	<u>502</u>	<u>34</u>	<u>536</u>
31 ДЕКЕМВРИ 2014	<u>442</u>	<u>20</u>	<u>462</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

7. 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 Компанията-майка и Министерството на икономиката и енергетиката. Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 активите по проучване и оценката на минерални ресурси са в размер на 1,674 хил. лв. Към тези дати Групата не е начислявала амортизация на активите, тъй като не е определена техническата изпълнимост и търговската приложимост на проекта.

Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 Групата е преценила, че няма индикации за обезценка на активите по проучване и оценка на минерални ресурси и не е начислила такава

8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 Групата има инвестиция в асоциирано предприятие Алфа Енемона на стойност 5 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 31 декември 2014 и 31 декември 2013.

Обобщената финансова информация на асоциираното предприятие към 31 декември 2014 и 2013 е както следва:

Алфа Енемона ООД	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Общо активи	312	359
Общо пасиви	(46)	(50)
Нетни активи	266	309
Дял на Групата в нетните активи на асоциираното дружество	106	124

Алфа Енемона ООД	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Общо приходи	720	814
Обща печалба за периода	266	282
Дял на Дружеството в печалбите на асоциираното дружество	96	113

9. Текущи и нетекущи предоставени заеми и вземания

Текущите и нетекущи заеми и вземания към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 са както следва:

Нетекущи заеми и вземания

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Вземания по ЕСКО договори на Групата, нетно от обезценка	14,307	19,410
Вземания във връзка със секюритизация с контрагенти извън Групата	592	1,211
Вземания по цесия	1,708	3,268
Предоставени заеми на служители	956	1,082
Други активи	12	10
Дисконтиране на вземания по ЕСКО договори – нетекущи	(972)	(1,101)
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	16,603	23,880
Обезценка на предоставени заеми на служители	(597)	(597)
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	16,006	23,283

Текущи заеми и вземания

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Вземания по ЕСКО договори на Групата, нетно от обезценка	4,234	7,846
Вземания във връзка със секюритизация с контрагенти извън Групата	2,661	2,088
Вземания по цесия	4,977	3,135
Предоставени заеми на несвързани лица	13,546	15,086
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	25,418	28,155
Обезценка на предоставени заеми на несвързани лица	(1,030)	(3,782)
ОБЩО ТЕКУЩИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	24,388	24,373

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. Вземанията по ЕСКО договори са представени по амортизирана стойност.

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

Вземанията от цесия към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 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%.

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

Към 31 декември 2014 и 2013 нетекущи заеми и вземания в размер на 14,759 хил. лв. и 20,056 хил. лв., съответно, са заложили като обезпечение заем от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) – виж бел.15.

Движението на провизията за обезценка на предоставените заеми е представена по-долу:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Салдо в началото на годината	4,379	4,379
Реинтегрирана загуба от обезценка на нетекущи заеми	-	-
Реинтегрирана загуба от обезценка на текущи заеми	(2,752)	-
САЛДО В КРАЯ НА ГОДИНАТА	1,627	4,379

Движението на провизията за обезценка на ЕСКО вземанията е представена в следващата таблица:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Салдо в началото на годината	1,401	460
Призната загуба от обезценка на вземания	4,129	735
Възстановена през годината	(550)	(94)
САЛДО В КРАЯ НА ГОДИНАТА	4,980	1,401

10. Репутация

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Отчетна стойност на репутация	2,113	3,413
Обезценка на репутация	-	(1,300)
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	2,113	2,113

Репутацията в размер на 3,413 хил. лв. е формирана при придобиване на дъщерното дружество ЕМКО АД през 2008 година. Размерът на репутацията е определен като разликата между цената на придобиване и придобития дял от нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобитото дружество.

Към 31 декември 2014 Групата е направила анализ на възстановимата стойност на репутацията и не е установила наличие на обезценка. За определяне на възстановимата стойност 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 консолидирания отчет 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 фондова борса, методът на справедливата стойност не е приложим за оценка на дружеството. За целите на анализа за обезценка, репутацията е определена към строителна единица, генерираща парични потоци – дъщерното дружество ЕМКО АД.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

11. Материални запаси

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Материали	4,102	8,561
Готова продукция	641	1,452
Стоки	-	11
Незавършено производство	123	156
ОБЩО МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	4,866	10,180

Към 31 декември 2014 и 2013 Групата е начислила обезценка на материалните запаси в размер на 84 хил. лв. и 118 хил. лв., които са отразени в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към 31 декември 2014 и 2013 материални запаси с отчетна стойност 3,137 и 8,488 хил. лв. са заложени като обезпечение по кредити (виж също бел. 15).

12. Търговски и други вземания

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Вземания от клиенти	23,175	29,916
Авансови плащания на доставчици	17,867	6,116
Удръжки	5,518	9,034
Предоставени аванси на служители	223	328
Вземания от свързани лица	3	1
Други вземания	4,330	4,688
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	51,116	50,083
Обезценка на вземания от клиенти	(3,765)	(5,870)
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, НЕТНО	47,351	44,213

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Салдо в началото на годината	5,870	5,936
Отписана обезценка при продажба на дъщерни дружества	-	57
Призната загуба от обезценка през периода	4	-
Възстановена обезценка през периода	(2,109)	(123)
Салдо в края на годината	3,765	5,870

12. Търговски и други вземания (продължение)

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

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

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

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
1 – 1,5 години	1,062	818
1,5 – 2 години	940	1,357
Над 2 години	3,807	4,329
ОБЩО	5,809	6,504

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

Възрастовият анализ на обезценените вземания от клиенти към 31 декември 2014 и 2013 е, както следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Под 1 година	-	-
1 - 1.5 години	295	2
1.5 – 2 години	1,215	420
Над 2 години	4,716	7,434
Общо	6,226	7,856

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

13. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Парични средства в банки	1,939	767
Блокирани парични средства в банка	61	220
Парични средства в брой	18	452
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2,018	1,439

Блокираните парични средства към 31 декември 2014 включват 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.

14. Емитиран капитал и резерви

Емитираният капитал включва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Обикновени акции – бел. 14.1	11,934	11,934
Привилегирани акции – бел. 14.2	1,103	1,103
ОБЩО РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	13,037	13,037
Премии от издаване на акции – бел. 14.3	8,739	8,739
ОБЩО ЕМИТИРАН КАПИТАЛ	21,776	21,776

14.1. Обикновени акции

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Брой акции	11,933,600	11,933,600
Номинал на една акция в лева	1	1
ОСНОВЕН КАПИТАЛ – ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	11,934	11,934

Към 31 декември 2014 и 2013 собствеността върху обикновените акции е както следва:

	Към 31.12.2014	%	Към 31.12.2013	%
ДичкоПрокопиев	5,916,518	49.58	5,916,518	49.58
Други акционери	6,017,082	50.42	6,017,082	50.42
ОБЩО ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	11,933,600	100.00	11,933,600	100.00

Основният капитал по обикновени акции е напълно внесен към 31 декември 2014 и 31 декември 2013. 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. 6 по-горе).

14. Емитиран капитал и резерви(продължение)

14.1. Обикновени акции(продължение)

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

14.2. 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 дивиденди, а остатъчната стойност е отчетена като увеличение на собствения капитал. Общата стойност на получените средства е разпределена както следва:

	При първоначално признаване	Към 31.12.2013	Към 31.12.2014
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	2,619	1,923
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	-	2,199	2,672
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	10,940	11,346	11,123

14.3. Премии от издаване на акции

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Салдо към 1 януари	8,739	8,739
(Покриване на загуби от предходни периоди)	-	-
Салдо към 31 декември	8,739	8,739

14.4. 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.

През 2009 Компанията-майка е издала 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 Групата.

Всеки вариант от емисията дава на право на притежателя си да запише една акция при бъдещо увеличение на капитала на Енемона АД срещу заплащане на емисионна стойност на новите акции, в размер на 18,50 лв., за една новоиздадена акция. Правото може да се упражни в 6-годишен срок.

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14. Емитиран капитал и резерви(продължение)

11.5. Преоценъчни резерви

Към 31 декември 2014 Групата отчита в неразпределената печалба в собствения си капитал сумата от 1,553 хил.лв.представляваща преоценъчен резерв на имоти,признат през 2007г. и класифициран в неразпределена печалба през 2008г. Преоценъчният резерв не подлежи на разпределение.

15. Заеми

Заемите, получени от Групата към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 са както следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Заеми от финансови институции	87,008	91,222
Заеми от несвързани лица	1,581	2,146
Заеми от свързани лица	20	-
ОБЩО ЗАЕМИ	88,609	93,368

15.1 Срок за издължаване на заемите

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
До една година	78,212	86,643
Над една година	10,397	6,725
ОБЩО ЗАЕМИ	88,609	93,368

15.2 Заеми от финансови институции

Получените от Групата заеми от финансови институции към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 са както следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Кредитна линия – СЖ Експресбанк	(а) 17,566	18,296
Инвестиционни кредити – Банка ДСК	(б) 9,528	10,227
Кредитни линии – Уникредит Булбанк	(в) 19,020	19,199
Инвестиционни кредити – Уникредит Булбанк	(г) 1,580	2,087
Овърдрафт – Уникредит Булбанк	(д) 1,956	1,955
Кредитна линия – ING банк	(е) 6,054	7,507
Кредитна линия – МКБ Юнионбанк	(ж) -	1,181
Овърдрафт – Инвестбанк	(з) 11,061	4,409
Инвестиционен заем от Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР)	(и) 13,710	17,502
Кредитни линии – Юробанк И Еф Джи	(к) 1,980	2,275
Кредитни линии – Интернешънъл Асет Банк АД	(л) 3,805	2,772
Кредитна линия – Алфа Банк	(м) -	1,196
Кредитна линия – Д банк	(н) -	1,412
Корпоративни кредитни карти – Уникредит Булбанк	(о) 1	2
Кредитни карти - ING	(п) 55	1,202
Небанкови финансови институции	692	-
ОБЩО ЗАЕМИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ	87,008	91,222

15. Заеми (продължение)

15.2 Заеми от финансови институции (продължение)

Основните параметри по получените заеми от финансови институции са следните:

(а) През май 2010 е отпусната револвираща кредитна линия от Сосиете Женерал Експресбанк АД в размер на 15,325 хил. евро за финансиране на проект за окабеляване и инсталиране на контролно-измервателни прибори и автоматика в 3-ти и 4-ти блокове на АЕЦ – Моховце, Словашка Република. Кредитът е обезпечен със залог върху вземанията по договора за изпълнение, залог на материали и оборудване. Към 31 декември 2014 са усвоени средства в размер на 13,327 хил. лв.

През юли 2011 е подписана кредитна линия за финансиране на договори за изпълнение на Стрително-монтажни дейности с общ лимит от 5 млн. евро. Към 31 декември 2014 са усвоени средства в размер на 4,239 хил. лв.

(б) Кредитите от Банка ДСК ЕАД са отпуснати за финансиране на проекти на Групата по енергийна ефективност. Лимитът по кредитите е 7,750 хил. евро като към 31 декември 2014 Групата е усвоила 9,528 ххил. лв. Като обезпечение по кредитите от Банка ДСК ЕАД, Енемона АД е издала запис на заповед, залог на бъдещи вземания от клиенти по финансираните проекти, застраховка финансов риск..

(в) Към 31 декември 2014 Групата е усвоила 15,706 хил. лв. по смесена кредитна линия, договорени с Уникредит Булбанк АД. Лимитът по кредитните линии е общо в размер на 8,500 хил. евро. Като обезпечение по кредитите от Уникредит Булбанк АД, Групата е учредила ипотека върху земя и сгради и залог на настоящи и бъдещи вземания от клиенти.

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

- Общ размер от 600 хил.евро, от които 500 хил.евро– за оборотни средства. Усвоената сума към 31 декември 2014 е 731 хил. лв.
- Общ размер от 2,910 хил. лв., от които 2,500 хил. лв. – за оборотни средства. Усвоената сума към 31 декември 2014 е 1,887 хил. лв.
- Общ размер от 2,100 хил. лв., от които 2,000 хил. лв. – за оборотни средства. Усвоената сума към 31 декември 2014 е 696 хил. лв.

(г) Инвестиционният кредит от Уникредит Булбанк АД е отпуснат с цел закупуване на офис сградата на Групата в гр. София. Усвоената сума към 31 декември 2014 е в размер на 1,580 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху сградата и прилежащата ѝ земя..

(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 31 декември 2014 са усвоени средства в размер на 1,956 хил. лв.

(е) Групата е получила кредитен лимит от ING Bank Н.В. – клон София със следните параметри: кредитен лимит с размер 17,800 хил. лв., от който, към 31 декември 2014, са усвоени 6,054 хил. лв. под формата на кредитна линия и овърдрафт, обезпечаващи 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.

15. Заеми (продължение)

15.2 Заеми от финансови институции (продължение)

(ж) На 28 март 2012 Групата подписва договор за получаване на кредитна линия от смесен тип от МКБ Юнионбанк АД за финансиране на конкретен договор. Общият ѝ размер е 4,800 хил.евро, от които 2,500 хил.евро – за оборотни средства. Към 31 декември 2014 сумата е погасена в пълен размер. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор.

(з) Групата е получила кредитен лимит за обратно финансиране и издаване на банкови гаранции от Инвестбанк АД с размер 22,532 хил. лв. под формата на овърдрафт и кредитна линия. Към 31 декември 2014 са усвоени 11,061 хил. лв., обезпечаващи нуждите от оборотни средства за изпълнение на конкретни договори. За обезпечаване на рамката са учредени ипотечна на земи, залог върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти, собственост на Групата и е издадена запис на заповед в полза на банката.

(и) 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 юли 2008 и юли 2009 Дружеството получава средства съответно по първия транш в размер на 3 млн. евро и по втория транш в размер на 2,335 хил. евро, които са използвани целево за закупуване на вземания по ЕСКО договори на „ЕНЕМОНА“ АД по вече завършени проекти. През 2010г. са постъпили средства по вторият транш в размер на 1,665 хил.евро: 423 хил.евро през месец май и 1,242 хил.евро през месец юли. Първоначалният годишен лихвен процент по заема първоначално е три месечен EURIBOR плюс надбавка от 2 % платим на тримесечна база.

През 2012 година приложимият годишен лихвен процент е фиксиран, както следва: за първия транш – 6.45%, за втория транш – 6.5%. Падежът на заема е на 4 март 2015.

Към 31 декември 2014 балансовата стойност на задълженията по този заем е 1,329 хил. лв. (2013: 3,847 хил.лв.).

През 2014 са извършени лихвени плащания по договора за заем от 21 декември 2007 с ЕБВР в размер на 130 хил. лв. (2013: 313 хил.лв.) и плащания по главница в размер на 1,925 хил.лв.(2013: 2,566 хил.лв.).

Съгласно условията по договора с ЕБВР Дружеството трябва да изпълнява определени условия, едно от които е максималното съотношение на просрочените вземания, закупени от Енемона АД със средства от този заем, за повече от 60 дни към общата сума на вземанията закупени със средства от този заем да не превишава 5%. При просрочване на една или повече месечни вноски, като просрочено е оповестено цялото вземане от съответния длъжник.

На 02 март 2012 Дружеството 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 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 обезпечава със залог на вземанията, секюритизацията на които се финансира със средства от заема. Дружеството-майка, Енемона АД, е гарант по договора за заем с ЕБВР.

Към 31 декември 2014 стойността на усвоената главница по кредита е 9,220 хил.евро., като поради изтичане на срока за усвояване, съгласно клаузите от договора, не са усвоени средства в размер на 780 хил.евро.

Поради промяна в размера на усвоената сума по заема има промяна в плащанията на главниците до края на периода. Главницата се изплаща на 25 вноски, първата от които е 1,024 хил.евро, платена през месец март 2013, а останалите 24 са равни тримесечни вноски по 341 хил.евро.

15. Заеми (продължение)

15.2 Заеми от финансови институции (продължение)

През 2014 са извършени лихвени плащания по договора за заем от 02 март 2012 с ЕБВР в размер на 670 хил. лв. (2013: 1,013 хил.лв.) и плащания по главница в размер на 2,131 хил.лв.(2013:3,3,689 хил.лв.)

Към 31 декември 2014 балансовата стойност на задълженията по този заем е 12,381 хил. лв.

(к) Групата е получила от Юробанк И Еф Джи АД кредитна линия за оборотни средства с общ лимит от 1,500 хил.евро. Усвоената сума към 31 декември 2014 е 1,980 хил.лв.. Кредитното задължение е обезпечено със залог на вземания и стоки.

(л) Към 31 декември 2014 Групата има подписани договори за четири кредитни линии от Интернешънъл Асет Банк АД, които са за финансиране на оборотни нужди за дейността и нуждите за изпълнение на конкретен договор. На 28 април 2014г. Дружеството подписва кредитна линия за финансиране на ЕСКО договор с лимит от от 3,050 хил.лв., от които 2,900 хил.лв.са за оборотни средства. Общият размер на четирите кредитни линии е 8,786 хил.лв., а усвоената сума към 31 декември 2014 е 3,805 хил. лв. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по договори и фактури.

(м) На 26 февруари 2013 е подписан договор с Алфа Банк АД за получаване на нова кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият й размер е 1,667 хил.евро, от които 1,607 хил.евро – за оборотни средства. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор. Към 31 декември 2014 кредита е изцяло погасен.

(н) На 04 октомври 2013 е подписан договор с Д Банк АД за получаване на нова кредитна линия от смесен тип за финансиране на конкретен договор. Общият й размер е 2,351 хил. лв., от които 1,820 хил. лв. – за оборотни средства. Кредитните задължения са обезпечени със залог на вземания по конкретния договор. Към 31 декември 2014 кредита е изцяло погасен.

(о) Групата е подписала договор с УниКредит Булбанк АД за издаване на корпоративни кредитни карти с лимит в размер на 100 хил. лв. Към 31 декември 2014 осатъчното задължение е в размер на 1 хил.лв.

(п) Групата е подписала договор с ING банк АД за издаване на корпоративни кредитни карти с лимит в размер на 195 хил. лв. Към 31 декември 2014 осатъчното задължение е в размер на 55 хил.лв.

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 за издаване на банкови гаранции с БНП Париба – клон София в размер на 1,000 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиент с максимален размер от 1,000 хил. евро, залог на стоки и материали в оборот с неснижаем остатък от 1,000 хил. евро. и е подписана запис на заповед в полза на банката. Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 Групата няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

Групата е сключила кредитно споразумение за издаване на банкови гаранции с Първа Инвестиционна Банк АД в размер на 1,500 хил. евро. Като обезпечение са учредени залози върху настоящи и бъдещи вземания от клиенти за които са издадени банкови гаранции . Към 31 декември 2014 Групата няма задължения по заеми във връзка с кредитното споразумение.

15. Заеми (продължение)**15.3. Изисквания на заемите от финансови институции**

Съгласно условията на заемите, Групата следва да отговаря на редица оперативни и финансови изисквания.

Към 31 декември 2014 Групата е нарушила финансово изискване на банков заем от ЕБВР с балансова стойност от 13,710 хил.лв. . Съгласно клаузите на договора, нарушението на изискване по заема може да доведе до промяна на заема като изискуем при поискване от кредитора или до еднократна предсрочна изискуемост на цялото задължение, като тази възможност е предвидена да бъде изразена от ЕБВР писмено. Към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет няма писмено или друго становище от ЕБВР относно последиците от неспазването на това изискване.

Заемът е представен като текущо задължение към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 .

Към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 Групата не е нарушила финансови показатели по останалите договори за заеми.

15.4 Заеми от несвързани лица

Заемите от несвързани лица към 31 декември 2014 включват необезпечени заеми от Изолко ООД, СИП ООД, Енида Инженеринг АД и ДЗЗД Консорциум Емис 2012 в размер съответно 353 хил.лв., 12 хил.лв., 17 хил.лв. и 1,199 хил.лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2014 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

Заемите от несвързани лица към 31 декември 2013 включват необезпечени заеми от Изолко ООД и СИП ООД в размер съответно 1,619 хил.лв. и 527 хил.лв. Заемите са с лихвени проценти между 8% и 9% и падеж през 2013 като срокът за издължаване може да бъде продължен с 1 месец.

16. Финансов лизинг

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

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	61	127	60	125
Между 2 и 5 години	35	95	31	87
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	96	222	91	212
Намалени с: бъдещи финансови такси	(5)	(10)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	91	212	91	212

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. Дългосрочни доходи на персонала

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното месечно трудово възнаграждение. В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на 6 brutни месечни заплати. Към 31 декември 2014 и 2013 Групата е начислила съответно 10 хил.лв. и 338 хил. лв. провизии по дългосрочни доходи на персонала, като за определянето на размера на провизията е използван лицензиран актюер.

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

- Демографски допускания
- Таблица за смъртност
- Таблица за инвалидизиране
- Вероятност за оттегляне
- Финансови допускания
- Ръст на заплатите
- Процент на дискотиране – поради дългосрочния характер на задължението е приложена 3,5 % годишна норма на дискотиране към 31 декември 2014г. и 4 % годишна норма на дискотиране към 31 декември 2013г.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
ЗАДЪЛЖЕНИЕ НА 1 ЯНУАРИ		
Разходи за лихви	470	132
Разходи за текущ стаж	18	19
Платени доходи	88	146
Разходи за минал стаж-условни доходи	(120)	(80)
Актюерска загуба по задължението	13	9
	11	244
ЗАДЪЛЖЕНИЕ НА 31 ДЕКЕМВРИ	480	470

18. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Задължения към доставчици	29,245	23,369
Задължения за дивиденди от привилегировани акции	2,672	2,199
Задължения към персонала	4,980	2,386
Задължения към осигурителни организации	6,914	4,803
Задължения по ДДС в България и чужбина	2,574	4,479
Задължение по ДДФЛ в България и чужбина	3,876	2,302
Други задължения	1,869	3,387
ОБЩО ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	52,130	42,925

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

19. Провизии

Провизиите представляват начисления за обезщетения за непозвани отпуски в размер на 305 хил. лв. и 490 хил. лв. съответно към 31 декември 2014 и 2013. Групата е начислила провизии в размер на 1,875 хил. лв. и 3,035 хил. лв. съответно за 2014 и 2013 година за изпълнение на договорни задължения по строителни договори.

20. Приходи от продажби

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от строителни договори	64,882	65,793
Приходи от продажба на електроенергия	41,145	52,717
Приходи от продажби на компресиран природен газ	1,211	4,949
Приходи от продажба на активи	10,267	6,311
Приходи от услуги	420	326
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	117,925	130,096

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

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Възникнали разходи по договора и признати печалби (намалени с признати загуби) до момента	304,281	256,064
Минус: Междинни фактурирани суми	(271,201)	(234,551)
	<u>33,080</u>	<u>21,513</u>
Брутните суми, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние се състоят от:		
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	35,210	24,007
Брутна сума, дължима на клиенти по строителни договори	(2,130)	(2,494)
	<u>33,080</u>	<u>21,513</u>

Удръжките, държани от клиенти във връзка със строителни договори, са в размер на 5,518 хил. лв. и 6,116 хил. лв., съответно към 31 декември 2014 и 31 декември 2013. Авансите получени от клиенти във връзка със строителни договори са в размер на 6,432 хил. лв. и 12,065 хил. лв., съответно към 31 декември 2014 и 31 декември 2013.

Към 31 декември 2014 Ръководството на Групата 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.

21. Финансови приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от лихви	4,904	6,302
Приходи от дивиденди	112	104
Приходи от валутни операции	51	9
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	5,067	6,415

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

22. Използвани материали и консумативи

	Годината, приключваща на31.12.2014	Годината, приключваща на31.12.2013
Балансова стойност на продадени стоки	41,514	54,422
Разходи за материали:		
Материали за основна дейност	17,351	27,512
Балансова стойност на продадени активи	2,962	5,315
Разходи за инструменти	64	372
Електроенергия	170	305
Горива	144	300
Резервни части	28	49
Офис консумативи	207	211
ОБЩО ИЗПОЛЗВАНИ МАТЕРИАЛИ	20,926	34,064

23. Разходи за услуги

	Годината, приключваща на31.12.2014	Годината, приключваща на31.12.2013
По договори с подизпълнители и други	15,011	11,014
Услуги с механизация	1,122	1,508
Транспорт	1,346	1,939
Правни, консултантски и посреднически услуги	2,869	2,414
Застраховки	1,401	776
Реклама	25	7
Телекомуникационни услуги	186	200
Наеми	2,259	2,954
Проектиране	194	842
Отопление	24	51
Работни разрешения и тръжни книжа	44	63
Пусково наладъчни работи и контрол	520	1,086
Лицензи за софтуер и поддръжка на хардуер	227	250
Охрана	66	59
Преводачески услуги	124	124
Куриерски услуги	76	129
Други услуги	164	151
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА УСЛУГИ	25,658	23,567

24. Разходи за персонала

	Годината, приключваща на31.12.2014	Годината, приключваща на31.12.2013
Възнаграждения	21,553	24,639
Социални и здравни осигуровки	3,108	3,794
Разходи за храна	179	814
Разходи за обезщетения и компенсируем отпуск	1,496	1,015
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	26,336	30,262

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всячки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

25. Други разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Командировъчни	2,685	3,158
Разходи за еднократни данъци и такси	273	390
Представителни разходи	19	15
Брак на дълготрайни активи	338	155
Дарения	91	60
Други	79	81
ОБЩО ДРУГИ РАЗХОДИ	3,485	3,859

26. Други печалби, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от наем	217	252
Приходи от финансиране	6	105
Приходи от консултантски услуги	-	304
Ефект от продажба на вземания по ЕСКО договори , нетно от приходите от лихви по ефективен лихвен процент	(5)	-
Загуба от дисконтиране на вземания по ЕСКО договори	(165)	-
Отбив от цедиране на вземания	(1,146)	(247)
Последващи премии от продажба на инвестиции	-	120
<i>Приходи/(разходи) от преоценки и обезценки на активи:</i>		
Разходи за обезценка на ЕСКО вземания	(4,129)	(1,035)
Реинтегриране на провизия от обезценени ЕСКО вземания	550	-
Разходи за обезценка на вземания	(96)	(114)
Реинтегриране на провизия от обезценени вземания	2,211	213
Преоценка на инвестиционни имоти	6,326	(5)
Приходи от реинтегрирана провизия от обезценки на заеми и вземания	2,752	-
Обезценка на активи класифицирани в обявени за продажба до нетната реализируема стойност	-	(1,089)
<i>Провизии</i>		
Провизии за договорни задължения	(1,875)	(3,035)
Признати разходи, за които в предходни периоди са начислени провизии	2,887	-
Корекции на брутни суми по променени обеми на договори– бел. 20	(2,157)	(2)
Печалби/(загуби) от неустойки, нетно и други	(576)	(1,448)
ОБЩО ДРУГИ ПЕЧАЛБИ, НЕТНО	4,800	(5,981)

Отбивът от дисконтиране на вземания представлява дисконт при първоначално признаване на ЕСКО вземания. Използванията дисконтов фактор е приблизително равен на отбива при продажба на тези вземания.

26. Други печалби нетно (продължение)**Обезценка и отписване на активи**

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

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

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

Към 31 декември 2014 Групата е направила анализ на общите приходи и разходи по строителни договори, които не са завършени към края на отчетния период и е признало загуби от обезценки по тези договори в консолидирания отчет за всеобхватния доход в случаите когато очакваната печалба по договора е по-ниска от печалбата, която е призната в предходни отчетни периоди.

Към 31 декември 2014 Групата е направила преглед за обезценка на текущите и нетекущи предоставени заеми и вземания и е признала загуба от обезценка за сумата, с която балансовата стойност на тези активи надвишава тяхната възстановима стойност. Възстановимата стойност е определена като по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на вземанията, и стойността на активите в употреба.

27. Финансови разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Разходи за лихви по заеми	5,700	5,014
Разходи по финансов пасив по привилегировани акции	420	490
Загуба от курсови разлики	119	92
Финансови разходи по строителни договори	4,238	3,297
Такси, ипотеки, гаранции	1,186	864
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	11,663	9,757

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. Активи, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

На 16 януари 2014 е подписан предварителен договор за продажба на активи от газовия бизнес на групата, държани в дъщерното дружество "Енемона Ютилитис"АД за сумата от 2,250 хил.лв.Активите, обект на продажба са с балансова стойност от 886 хил.лв. и са представени на като активи, обявени за продажба в отчета за финансовото състояние. Продажната им цена, намалена с разходите за продажба превишава балансовата им стойност и загуби от обезценка не са признати. Към датата на настоящия консолидиран финансов отчет активите не са прехвърлени.

На 16 януари е подписан предварителен договор , а на 30 януари 2014 Групата сключва окончателен договор за продажба на участието в „Неврокоп газ”АД на стойност от 400 хил.лв. и за продажба на останалите активи от газовия бизнес на Групата, държани от дъщерното дружество "Енемона Ютилитис"АД. Към датата на настоящия отчет е получена в пълен размер цената на активите от 3,734 хил.лв. Активите, които са прехвърлени са с балансова стойност от 5,814 хил.лв.

Във връзка със сделката, представляваща продажба на газовия бизнес на групата, в отчета за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2013г. е отчетена корекция от 1,089 хил.лв. на балансовата стойност на активите, обявени за продажба до нетната им реализируема стойност. През периода, завършващ на 31 декември 2014г. за продадените активи е възстановена обезценка от 1,089 хил.лв.

Резултатите от преустановените дейности за периодите, приключващи на 31 декември 2014 и 2013, са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от продажби на активи	3,112	-
Балансова стойност на продадени активи	(5,814)	-
Балансова стойност на отписановземане	(438)	-
Възстановена обезценка до нетната реализируема стойност на продадените газови активи	1,089	-
Загуба от продажба на активите на газовия бизнес на Групата	(2,051)	-
Приходи от финансираня	106	-
Печалба от продажбата на инвестиции	794	-
Загубаслед данъци от преустановена дейност	(1,151)	-

Печалбата от продажба на инвестиции е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Възнаграждениезапродажбата на инвестиции	400	-
Нетнастойностнапродаденитеактиви	433	-
Неконтролиращи участия	(43)	-
Печалба/ (загуба)от продажбата на инвестиции	790	-

Загубата от продажбата на инвестиции и активи, обявени за продажба е представена нетно в загуба от преустановена дейност в консолидираня отчет за всеобхватния доход.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. Активи, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности (продължение)

През 2014г. Групата преценява че не контролира финансовата и оперативна политика на дъщерното си дружество Регионалгаз, поради което престава да го консолидира и отчита резултат от загубата на контрол както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Нетнастойност на активи	10	-
Неконтролиращи участия	(6)	-
Печалба/ (загуба)от продажбата на инвестиции	4	-

Нетните парични потоци от продажби на инвестиции в дъщерни дружества отразени в консолидирания отчет за паричните потоци са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Постъпления на парични средства от продажба на дъщерни дружества и активи от преустановени дейности	2,634	-
Намалени с: Продадени парични средства и парични еквиваленти	(17)	-
Нетни парични потоци от продажба на преустановени дейности	2,617	-

Паричните постъпления получени към датата на настоящия финансов отчет са в размер на 4,134 хил.лв., от които 2,634 хил.лв.са получени в 2014г. и 1,500 хил.лв.в 2013г.

Активите, класифицирани като държани за продажба са следните:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Имоти, машини и съоръжения	886	7,669
Обезценка на имоти,машини и съоръжения	-	(1,089)
Нетна реализируема стойност	886	6,580
Нематериални активи	-	26
	886	6,606
Пасиви, свързани с активите, обявени за продажба(бел.15.2.)	530	2,494

Активите, които са прехвърлени през 2014г. са с балансова стойност от 5,814 хил.лв.

Във връзка със сделката, представляваща продажба на газовия бизнес на групата, в отчета за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2013г. е отчетена корекция от 1,089 хил.лв. на балансовата стойност на активите, обявени за продажба до нетната им реализируема стойност. През периода, завършващ на 31 декември 2014г. за продадените активи е възстановена обезценка от 1,089 хил.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

29. Данъци

Отсрочените данъци са следните:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Отсрочени данъчни активи		
Обезценка на вземания	529	1,025
Обезценка на инвестиции	178	166
Данъчна загуба, подлежаща на приспадане	873	-
Провизии	281	211
Други	-	15
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	1,861	1,417
Отсрочени данъчни пасиви		
Инвестиционни имоти	(633)	-
Дълготрайни активи	(718)	(898)
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	(1,351)	
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ, НЕТНО	510	519

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2014 и 31 декември 2013 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 31 декември 2014 и 31 декември 2013 са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Текущ разход за данък печалба	-	(39)
Отсрочен данък във връзка с възникване и обратно проявление на временни разлики	(9)	(2012)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(9)	(2,051)

Изчисленията за ефективния данъчен процент са:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Загуба преди данъчно облагане	(4,201)	(26,624)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложима данъчна ставка	(420)	(2,662)
Данъчен ефект от неподлежащите на приспадане и на облагане позиции	425	4,713
Ефект от различни данъчни ставки в други данъчни юрисдикции	-	-
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	5	2,051
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	0%	8%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

30. 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.

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Продължаващи и преустановени дейности		
Дял от нетната загуба за акционерите на Компанията-майка в лева	(3,583,000)	(28,474,000)
Среднопретеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Загуба на акция (в лева) – основни и с намалена стойност	<u>(0.30)</u>	<u>(2.39)</u>
	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Продължаващи дейности		
Дял от нетната загуба от продължаващи и преустановени дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(3,583,000)	(28,474,000)
Загуба от преустановени дейности в лева	1,151,000	-
Дял от нетната загуба от продължаващи дейности за акционерите на Компанията-майка в лева	(2,432,000)	(28,474,000)
Среднопретеглен брой на обикновени акции	11,933,600	11,933,600
Загуба на акция (в лева) – основни и с намалена стойност	<u>(0.20)</u>	<u>(2.39)</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. 14 към 31 декември 2014 и 2013 Компанията-майка има издадени варанти и привилегировани акции, които през годините, приключващи на 31 декември на 2014 и 2013 не влияят върху дохода на акция с намалена стойност, тъй като тяхното конвертиране в обикновени акции не би намалило дохода на акция.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

31. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата, с които има реализирани сделки през 2014 и 2013 години са както следва:

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

Таблицата по-долу представя получените приходи от свързани лица:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Алфа Енемона“ ООД	115	104
„Еско Инвест Холдинг“ АД	1	1
„Джи ОЙЛ Експерт“ ЕООД	5	5
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	121	110

През годините, приключващи на 31 декември 2014 и 2013г. Групата няма извършени разходи по сделки със свързани лица.

Таблицата по-долу представя салдата на вземанията от свързани лица към 31 декември 2014 и 31 декември 2013:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
„Алфа Енемона“ ООД	2	-
„Джи ОЙЛ Експерт“ ЕООД	1	1
ОБЩО	3	1

Вземанията от свързани лица се състоят от търговски вземания.

Таблицата по-долу представя салдата на задълженията към свързани лица към 31 декември 2014 и 31 декември 2013:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
„Джи ОЙЛ Експерт“ ЕООД	20	-
ОБЩО	20	-

Задълженията към свързани лица се състоят от задължения по заеми (бел.15)

32. Финансови инструменти и управление на финансовия риск и капитала**32.1 Категории финансови инструменти**

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Финансови активи		
Заеми и вземания	122,955	115,876
Парични средства	2,018	1,439
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност	142,813	139,124

Заемите и вземанията включват предоставени заеми от Групата, в това число търговски и други вземания и брутни суми дължими от клиенти по строителни договори.

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

32.2 Справедлива стойност на финансови инструменти, отчетани по амортизирана стойност

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

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

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Финансови активи				
Заеми и вземания	122,955	115,876	122,955	115,876
Парични средства и парични еквиваленти	2,018	1,439	2,018	1,439
Финансови пасиви				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	142,813	139,124	142,813	139,124

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

32.3 Управление на риска, свързан с финансови инструменти

Кредитен риск

Групата е изложена на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения.

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

Наименование	Тип	Балансова стойност на вземането към	
		31.12.2014	31.12.2013
Контрагент 1	в чужбина	5,253	6,916
Контрагент 2	в чужбина	2,108	1,339
Контрагент 3	в чужбина	1,964	786
Контрагент 4	в чужбина	1,685	684
Контрагент 5	в страната	1,305	1,386

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

Ликвиден риск

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

Към 31 декември 2014 и 2013 недисконтираните парични потоци по финансовите пасиви на Групата, анализирани по остатъчен срок от датата на консолидирания отчет за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	От 1 м.	От 3 м.	От 1 г.	Общо
	до 3 м.	до 1 г.	до 5 г.	
Към 31 декември 2014				
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	39,570	12,560	-	52,130
Заеми	10,736	75,115	12,459	98,310
Задължения по финансов лизинг	16	44	36	96
Финансов пасив по привилегировани акции	-	-	2,416	2,416
Общо финансови пасиви	<u>50,322</u>	<u>87,719</u>	<u>14,911</u>	<u>152,952</u>
Към 31 декември 2013				
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	22,616	22,981	-	45,597
Заеми	5,613	85,968	14,451	106,032
Задължения по финансов лизинг	19	110	95	224
Финансов пасив по привилегировани акции	-	-	3,510	3,510
Общо финансови пасиви	<u>28,248</u>	<u>109,059</u>	<u>18,056</u>	<u>155,363</u>

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

32.3 Управление на риска, свързан с финансови инструменти (продължение)

Текущите заеми на Групата включват кредитни линии и овърдрафти с падеж през 2014. Групата традиционно предоговаря част от кредитните си линии и овърдрафти.

Кредитните линии от СосиетеЖенералЕкспресбанк, Уникредит Булбанк, Инвестбанк и Интернешънъл АсетБанк са целево отпуснати за изпълнението на конкретни строителни договори (виж също бел. 15). Изплащането на тези кредити е обвързано с изпълнението на ангажиментите на Групата по съответния договор и с паричните потоци генерирани от конкретния строителен договор.

Валутен риск

Поради осъществяване на дейността си в национален мащаб и в рамките на ЕС Групата е изложена на незначителен валутен риск. Много малък процент от приходите/разходите се генерират във валути, различни от българския лев и еврото. Поради това ръководството на Групата счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлиял съществено на печалбата или загубата.

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промени в лихвените нива основно от получените банкови заеми с променлив лихвен процент, които възлизат на общо на 29,662 хил. лв. и 84,974 хил. лв. към 31 декември 2014 и 2013 и лихвените плащания по тях са базирани на EURIBOR и SOFIBOR плюс надбавка. Към 31 декември 2014 и 2013 Дружеството не използва инструменти за компенсиране на потенциалните промени в нивата на EURIBOR.

Ако лихвата по тези получени заеми с променлива лихва се увеличи с 0.5% през 2014 и 2013, това би довело до увеличение на разходите за лихви за годината, съответно намаление на печалбата след данъци, в размер на 148 хил. лв. и 425 хил. лв., и обратно, при намаление на лихвата с 0.5%.

32.4 Управление на капитала

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

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2014 и 2013 е както следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Заеми	88,609	93,368
Парични средства и парични еквиваленти	(2,018)	(1,439)
Заеми, нетно от парични средства	86,591	91,929
Собствен капитал	21,559	23,458
Коефициент на задлъжнялост (заеми нетно от парични средства отнесени към собствения капитал)	4.02	3.92

33. Условни пасиви

Към 31 декември 2014 и 2013 от името на дружествата в Групата са издадени банкови гаранции, съответно в размер на 34, 766 хил. лв. и 41,313 хил. лв., които са предимно във връзка с изграждане на строителни обекти, енергийни и други съоръжения.

34. Отчитане по сегменти

Информацията по оперативни сегменти в настоящия консолидиран финансов отчет е представена по начин аналогичен на оперативните отчети, предоставяни на Ръководството на Групата, на основата, на които се вземат решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени на сегмента и се оценяват резултатите от дейността му.

Оперативните сегменти в Групата са следните:

- Инженеринг, строителство и монтажни дейности (включително енерго-ефективни дейности);
- Търговия с електроенергия;
- Други сегменти, които включват –търговия с компресиран природен газ, управление на активи и други.

Представената таблица по-долу включва приходите, разходите и резултатите на Групата от продължаващи дейности на базата на идентифицираните сегменти:

ЕНЕМОНА АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Отчитане по сегменти (продължение)

	Приход за сегмент		Разход за сегмент		Печалба/(загуба) от сегмент	
	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Инженеринг, строителство и монтажни дейности	75,538	72,291	(75,722)	(88,252)	(184)	(15,961)
Търговия с електроенергия	42,376	52,748	(42,439)	(52,030)	(63)	718
Други сегменти	11	5,057	(602)	(4,844)	(591)	213
Общо	117,925	130,096	(118,763)	(145,126)	(838)	(15,030)
Други печалби/(загуби), нетно					4,800	(5,981)
Разходи за амортизация					(1,567)	(2,271)
Финансови приходи					5,067	6,415
Финансови разходи					(11,663)	(9,757)
Загуба преди данъци					(4,201)	(26,624)
Приходи от/(разходи за) данък					(5)	(2,051)
Нетна загуба за годината					(4,206)	(28,675)
	Финансови приходи		Финансови разходи		Разходи за амортизация	
	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Инженеринг, строителство и монтажни дейности	2,123	3,535	(9,423)	(7,762)	(1,547)	(1,854)
Търговия с електроенергия	185	146	(1,109)	(525)	(13)	(7)
Други сегменти	2,759	2,734	(1,131)	(1,470)	(7)	(410)
Общо	5,067	6,415	(11,663)	(9,757)	(1,567)	(2,271)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

34. Отчитане по сегменти (продължение)

Представените приходи и разходи по-горе включват приходи и разходи само от външни клиенти и не включват продажби между сегментите.

Разпределението на активите и пасивите по сегменти е както следва:

	Активи по сегменти		Задължения по сегменти	
	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Инженеринг, строителство и монтажни дейности	140,799	125,192	113,759	115,267
Търговия с електроенергия	8,304	10,426	20,215	11,324
Други сегменти	20,135	29,694	14,061	19,375
Общо	169,238	165,312	148,035	145,966

Географско разпределение

Групата извършва дейност в пет основни държави – България, Германия, Словакия, Великобритания и Норвегия. Групата реализира приходи от продажби и от Турция, Македония, Словения, Естония 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 годината, приключваща на 31.12.2014	За годината, приключваща на 31.12.2013	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
България	87,662	80,656	22,337	31,456
Словакия	15,542	19,809	962	452
Германия	4,958	15,938	595	330
Норвегия	319	743	11	5
Великобритания	4,520	272	47	6
Други	4,924	12,678	-	-
	117,925	130,096	23,952	32,249

През 2013 година Групата започна да извършва дейност във Великобритания чрез откриване на клон.

През 2012 година Групата започна да извършва дейност в Норвегия чрез откриване на клон.

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

През 2010 година Групата разкри клон в Република Словакия.