

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕНЕМОНА АД ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 г.

Кратко описание на дейността на Дружеството

Енемона АД е публично акционерно дружество, със седалище и адрес на управление: БЪЛГАРИЯ, област София, град София 1113, община Столична, район Слатина, ул. Коста Лулчев № 20, тел.: 03/8054893, факс: 02/ 915 9815, Електронна поща: office-sf@enemona.com, Интернет страница: www.enemona.com. Дружеството има регистрирани следните клонове: КЛОН СОФИЯ, ЕИК на клон: 0024.

Предметът на дейност на Дружеството обхваща: проектантска, инвеститорска, строително-монтажна, пусково - наладъчна, ремонтна, сервизна, инженерингова, маркетингова, туристическа, обществено хранене, хотелиерска, къмпингова, посредническа, рекламна, търговска дейност (включително внос, износ, покупко-продажба на недвижими имоти, вкл. земеделски земи, покупко-продажба на вземания, обменни, компенсационни, лизингови, наемни, бартерни, консигнационни сделки), производство, изкупуване, реализация и сервиз и търговия на машини, съоръжения, материали, детайли и резервни части и стоки за широко потребление, производство, пренос, разпределение и търговия на топлинна и електрическа енергия, вкл. и произведена от възобновяеми енергийни източници, производство и търговия на енергийни носители – след получаване на съответното разрешение/лицензия в предвидените от закона случаи, проектиране и изграждане на енергийни и енергоспестяващи съоръжения, енергоефективни услуги (включително обследване, консултиране, проучване, проектиране, конструиране, инсталиране, модернизация, поддръжка управление и мониторинг на машини, съоръжения и сгради), търсене, проучване, разработване, добив и използване на подземни богатства по смисъла на чл.2 от Закона за подземните богатства, както и на биологични, минерални, енергийни ресурси и води, придобиване на концесии за хидромелиоративни и водоснабдителни съоръжения и системи, терминали от пристанища, републикански пътища, обекти на железопътната инфраструктура, консултантски, преводачески, автосервизни, транспортни, таксиметрови, туристически, комуникационни и битови услуги, селскостопанска

дейност (включително производство, изкупуване, преработка и реализация на селскостопански продукти) в страната и чужбина, ветеринарно - медицински услуги и консултации, акционерни и дялови участия, вкл. придобиване на дялове и акции от други дружества, участие в смесени дружества, придобиване на акции, дялове и/или дружества чрез сливане и вливане, както и тяхната продажба, магазинна търговия, както и всички незабранени от законодателството на Република България дейности.

Дружеството е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите, в състав: ДИЧКО ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ - Председател на СД и Главен Изпълнителен директор; БОГДАН ДИЧЕВ ПРОКОПИЕВ Изпълнителен директор и Член на СД; ЕМИЛ КИРИЛОВ МАНЧЕВ - Член на СД, МАРГАРИТА ИВАНОВА ДИНЕВА – Независим Член на СД и НИКОЛАЙ ФИЛИПОВ ФИЛЧЕВ - Независим Член на СД. Дружеството се представлява от ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ДИРЕКТОРИ, ДИЧКО ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ, и БОГДАН ДИЧЕВ ПРОКОПИЕВ заедно и поотделно.

Капиталът на дружеството е в размер на 13 036 501 лв., разпределен в 11 933 600 броя обикновени, безналични акции с право на глас, С НОМИНАЛ 1.00 ЛЕВ ВСЯКА и 1 102 901 броя конвертируеми привилегирани акции без право на глас и с гарантиран кумулативен годишен дивидент.

Информация за ценните книжа, емитирани от Енемона АД

Обикновени акции (E4A)

През периода Юли - Септември 2013 г. оборотът с обикновени акции, издадени от Енемона АД на Българска фондова борса – София АД, отбелязва спад от 45.60 %, като броят на изтъргуваните акции намалява с 47.62 % спрямо предходното тримесечие на 2013 г. Увеличение от 3.83 % се наблюдава при формираната средна цена спрямо предходния тримесечен период.

За отчетния период, оборотът с акциите на Дружеството е 212 972.85 лева, като средно-дневният оборот е 3 276.50 лева. Сделките са 361, като средно-дневният им брой е 5.55. Средната цена на ценните книжа за периода е 2.900 лева.

| | Юли | Август | Септември | Юли-Септември |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------|
| Общо сделки | 133 | 102 | 126 | 361 |
| Общо изтъргувани акции | 21 789 | 29 116 | 22 510 | 73 415 |
| Средна цена | 2.894 | 2.969 | 2.818 | 2.900 |
| Обща сума на сключените сделки | 63 061.31 | 86 465.76 | 63 445.78 | 212 972.85 |

Източник: www.infostock.bg

Синтезирани данни относно търговията с обикновени акциите на Компанията през третото тримесечие на 2012 г. и 2013 г.

| | Трето тримесечие на 2012 г. | Трето тримесечие на 2013 г. |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Общо сделки | 610 | 361 |
| Общо изтъргувани акции | 296 235 | 73 415 |
| Средна цена | 2,933 | 2.900 |
| Обща сума на сключените сделки | 869 009.00 | 212 972.85 |

Източник: www.infostock.bg

Привилегировани акции (E4AP)

Оборотът с привилегированите акции на Компанията, през третото тримесечие на 2013 г. отбеляза ръст от 50.10 % спрямо предходния отчетен период и възлезе на 335 161.31 лева, като средно-дневният оборот е 5 156.32 лева. Сделките са 350 като средно-дневният им брой е 5.38. Общо изтъргуваните привилегировани акции са 72 828, при средна цена 4.602 лева.

| | Юли | Август | Септември | Юли-Септември |
|--------------------------------|------------|-----------|------------|---------------|
| Общо сделки | 141 | 94 | 115 | 350 |
| Общо изтъргувани акции | 25 772 | 20 304 | 26 752 | 72 828 |
| Средна цена | 4.953 | 4.517 | 4.327 | 4.602 |
| Обща сума на сключените сделки | 127 654.17 | 91 727.37 | 115 779.78 | 335 161. |

Източник: www.infostock.bg

Варанти (ZNOA)

За третото тримесечие на 2013 г. оборотът с варианти, емитирани от Енемона АД, възлиза на 19 241.93 лева, като средно-дневният оборот е 296.03 лева. Сделките са 33, като средно-дневният им брой е 0.51. Общо изтъргуваните варианти са 134 982, на средна цена 0.142 лева.

| | Юли | Август | Септември | Юли-Септември |
|--------------------------------|-----------|----------|-----------|---------------|
| Общо сделки | 28 | 5 | 0 | 33 |
| Общо изтъргувани варианти | 72 820 | 62 162 | 0 | 134 982 |
| Средна цена | 0.182 | 0.096 | n.a. | 0.142 |
| Обща сума на сключените сделки | 13 261.15 | 5 980.78 | 0 | 19 241.93 |

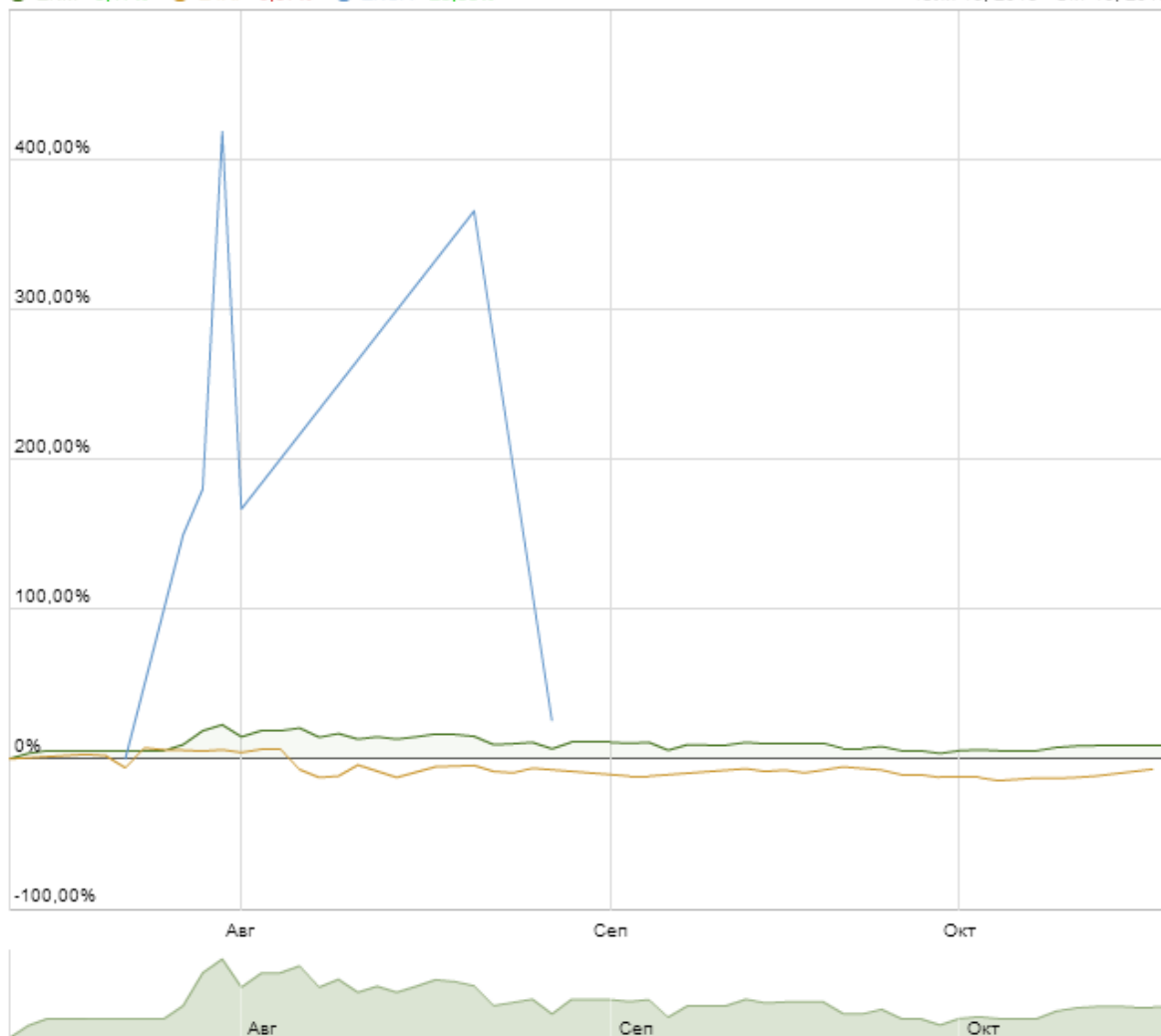
Източник: www.infostock.bg

Сравнителна графика за движението на ценните книжа, емитирани от Компанията

Енемона АД (ENM)

● ENM +9,17% ● E4AP -8,67% ● ZNOA +25,33%

Юли 16, 2013 - Окт 16, 2013



Източник: www.investor.bg

Текуща стопанска дейност

Подписаните нови Договори за инженеринг, строително-монтажни работи и енергийна ефективност през третото тримесечие на 2013 г. са както следва:

| Контрагент | Предмет |
|--|--|
| КонтурГлобал Марица Изток 3 АД | Ремонтни дейности в електроцентралата КонтурГлобал Марица Изток 3 |
| Scheuch GmbH | Извършване на монтажни дейности в завод Кастамону с.Горно Сахране, България |
| Bosch Sicherheitssysteme GmbH | Монтажни дейности по част Електро и пускане в експлоатация на електрически съоръжения и съобщителна техника на обект: Новострояща се сграда на централата на Enervie, гр.Хаген |
| European Bank for Reconstruction and Development | ДС №1 към договор №2258/17.04.2013г. за Консултантски услуги и споделяне на опит в областта на енергийната ефективност с потенциални клиенти и Еско компании в Украйна |

| | |
|--|---|
| Община Стара Загора | Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради в община Стара Загора |
| Партрейд ООД | Консултантски услуги за обследване за енергийна ефективност на учебната сграда на Университета за национално и световно стопанство гр. София |
| КонтурГлобал Марица Изток 3 АД | Демонтаж и монтаж на тапи ДРЧ в ТЕЦ КонтруГлобал Марица Изток 3 |
| Агрополихим АД | Ремонт на газоход на площадката на Агрополихим АД |
| ДП Национална компания Железопътна инфраструктура | Подновяване на съоръжения в открита разпределителна уредба в Тягова подстанция Дупница |
| ДП Национална компания Железопътна инфраструктура | Ремонт , демонтаж , монтаж на тягови трансформатори 8330/10 500 kVA |
| ДП Национална компания Железопътна инфраструктура | Доставка, монтаж и въвеждане в експлоатация на статичен компенсатор на реактивна мощност |
| Неохим АД | Анекс №1 към договор №2337/20.06.2013г. За възлагане на допълнителни работи за обект: Неохим АД. Подмяна на тръбопроводи за обортна вода към К-31. Рев.1 и удължаване на срока за изпълнение на дейностите по основния договор до 15.09.2013 г. |
| Консорциум Енемона-Ивком Комерс ДЗЗД | ДС за извършване на СМР на обект Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради в община Стара Загора |
| Община Пловдив | Енергийна ефективност в обществени сгради в град Пловдив, |
| Консорциум МФК за Пловдив ДЗЗД | ДС за извършване на СМР на обект Прилагане на мерки по енергийна ефективност в 28 общински обществени сгради на територията на община Пловдив |
| Академия за музикално, танцово и изобразително изкуство-град Пловдив | Изпълнение на енергоспестяващи мерки по договор с гарантиран резултат и дейности по частична реконструкция и преустройство на централната сграда на Академията за музикално, танцово и изобразително изкуство град Пловдив |
| Duerr Austria GmbH | Производство и монтаж на метални рамки за пътни знаци за скоростен път в Австрия |
| Slovenske Elektrarne, a. s. | Анекс №5 към договор №7700/20.04.10 г. |
| Теси ООД | Обследване за енергийна ефективност на промишлена система на Цех ЕПС |
| Лирекс БГ ООД | Договор за изпълнение на СМР на обект Модернизиране и интегриране на Национална система за ранно препупреждение и оповестяване (НСРПО) - блок 5 на АЕЦ Козлодуй |
| Неохим АД | Строително-ремонтни и монтажни работи на обект: Неохим" АД. Подмяна на регулиращ клапан LCV 32 |

Информация по Рамкови договори

На проведеното на 25 Юли 2013 г. редовно годишно ОСА на Енемона АД, ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за продължаване с една година срока на сключени сделки по чл.114 от ЗППЦК, както следва:

- Анекс към Договор от 13-07-2010 г. за възмездно изпълнение на СМР и/или доставки на материали и съоръжения между Енемона АД (Възложител) и Енемона-Гълъбово АД (Изпълнител);
- Анекс към Договор от 13-07-2010 г. за възмездно изпълнение на СМР и/или доставки на материали и съоръжения между Енемона АД (Изпълнител) и Енемона-Гълъбово АД (Възложител);
- Анекс към Договор от 13-07-2010 г. за възмездно изпълнение на производство и/или доставка на метални конструкции и опори и/или монтаж франко обекти между Енемона АД (Възложител) и ЕМКО АД (Изпълнител);
- Анекс към Договор от 14-07-2010 г. за възмездно изпълнение на доставки и/или монтаж франко обекти между Енемона АД (Изпълнител) и ЕМКО АД (Възложител);
- Анекс към Договор, сключен на 27.09.2010 г. между “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ и „Енемона” АД (цедент) за покупко-продажба (цесия) на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лева, произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително – ремонтни работи;
- Анекс към Договор за наем на лек автомобил, сключен на 27.10.2010г. Опел Вектра с държ. рег. № СТ 3637 АР, между „Енемона” АД (Наемател) и „Енемона Гълъбово” АД (Наемодател);
- Анекс към договор за наем на строителна механизация, сключен между „Енемона” АД (Наемател) и „Енемона Гълъбово” АД (Наемодател) на 01.08.2011г.;
- Анекс към договор за наем на строителна механизация и транспорт, сключен между „Енемона” АД (Наемодател) и „Енемона Гълъбово” АД (Наемател) на 01.08.2011г.

На проведеното на 02 декември 2011 г. извънредно ОСА на Енемона АД, ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет покупко-продажба на електрическа енергия с Енемона Ютилитис АД за срок от три години.

През отчетния период са сключени следните анекси по рамкови договори:

| Дата на подписване | Контрагент | Предмет | Срок за изпълнение | Стойност на договора, без ДДС |
|--------------------|------------|--|--------------------------|-------------------------------|
| Септември 2013 | Емко АД | Анекс № 55 към рамков договор от 13.07.2010 година за изпълнение на СМР на часова ставка за обекта на Монди Стамболийски ЕАД | 31.10.2013 | 8,56 лв/човекочас |
| Септември 2013 | Емко АД | Анекс № 56 към рамков договор от 13.07.2010 година за доставка и монтаж на стоманени конструкции/рамки за пътни знаци, във връзка с изпълнението на проект S10 Mühlvirtel Schnellstrasse | Съгласно основен договор | 3,76 евро/кг |

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност на компанията

През разглеждания период, Емитентът не е извършвал научно-изследователска и развойна дейност.

Влияние на важните събития върху резултатите във финансовия отчет на компанията

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2013**

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

| | Към 30.09.2013 | Към 31.12.2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 34,408 | 35,753 |
| Нематериални активи | 549 | 611 |
| Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия | 14,697 | 14,810 |
| Предоставени заеми и вземания | 6,640 | 9,081 |
| Отсрочени данъчни активи, нетно | 2,579 | 2,579 |
| ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | 58,873 | 62,834 |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ | | |
| Материални запаси | 9,527 | 6,240 |
| Търговски и други вземания | 41,892 | 39,258 |
| Данъци за възстановяване | 254 | 405 |
| Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори | 41,681 | 27,428 |
| Предоставени заеми и вземания | 13,101 | 11,656 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 1,371 | 1,822 |
| ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ | 107,826 | 86,809 |
| ОБЩО АКТИВИ | 166,699 | 149,643 |
| КАПИТАЛ | | |
| Регистриран капитал и премийни резерви | 21,776 | 21,776 |
| Резерви | 28,709 | 28,709 |
| Неразпределена печалба | 3,003 | 1,736 |
| ОБЩО КАПИТАЛ | 53,488 | 52,221 |
| НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ | | |
| Заеми | 7,061 | 4,332 |
| Финансов лизинг | 97 | 228 |
| Финансов пасив по привилегировани акции | 2,770 | 3,223 |
| Дългосрочни доходи на персонала | 62 | 62 |
| ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ | 9,990 | 7,845 |
| ТЕКУЩИ ПАСИВИ | | |
| Търговски и други задължения | 33,345 | 17,237 |
| Брутна сума дължима на клиенти по строителни договори | 1,329 | 5,743 |
| Заеми | 67,982 | 65,683 |
| Финансов лизинг | 96 | 444 |
| Провизии | 470 | 470 |
| ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ | 103,221 | 89,577 |
| ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 166,699 | 149,643 |

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2013**

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

| | Периода, приключващ на 30.09.2013 | Периода, приключващ на 30.09.2012 |
|--|---|---|
| Приходи от продажби | 56,778 | 43,519 |
| Финансови приходи | 1,693 | 3,460 |
| Изменение в запасите от готова продукция и незавършено производство | 244 | 752 |
| Използвани материали и консумативи | (18,622) | (8,104) |
| Разходи за услуги | (14,925) | (13,652) |
| Разходи за персонала | (17,312) | (18,246) |
| Разходи за амортизация | (1,030) | (1,335) |
| Други разходи | (2,434) | (2,932) |
| Други печалби, нетно | 874 | 707 |
| Финансови разходи | (3,999) | (3,638) |
| Печалба преди данъци | 1,267 | 531 |
| Приход от/ (Разходи за) данъци | - | - |
| Нетна печалба за годината | 1,267 | 531 |
| Друг всеобхватен доход за годината | - | - |
| Общо всеобхватен доход за годината | 1,267 | 531 |
| Доход на акция и доход на акция с намалена стойност | 0.11 | 0.04 |

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2013**

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

| | Периода, приключващ на 30.09.2013 | Периода, приключващ на 30.09.2012 |
|--|---|---|
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ | | |
| Парични постъпления от клиенти | 50,980 | 47,463 |
| Парични постъпления от цесии на ЕСКО договори | 543 | - |
| Плащания към доставчици | (40,822) | (41,779) |
| Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения | (11,975) | (17,455) |
| Плащания за данък печалба | - | (145) |
| Плащания за други данъци | (806) | (1,321) |
| Други парични потоци от основна дейност | 352 | (1,331) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, НЕТНО | (1,728) | (14,568) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | |
| Плащания за имоти, машини и съоръжения | (907) | (120) |
| Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи | 225 | 399 |
| Постъпления от цедирани вземания | - | 15,409 |
| Плащания на задължения по цесии | (262) | - |
| Предоставени заеми | (2,928) | (9,368) |
| Постъпления от погасяване на предоставени заеми | 3,138 | 6,105 |
| Постъпления от продажба на инвестиции | 159 | - |
| Покупка на инвестиции и увеличение на капитала на дъщерни дружества | (8) | (85) |
| Получени дивиденди | 114 | 2,299 |

| | | |
|---|----------|----------|
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/(ИЗПОЛЗВАНИ ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ, НЕТНО | (469) | 14,639 |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | |
| Парични постъпления от заеми | 22,546 | 52,790 |
| Погасяване на заеми | (17,217) | (54,225) |
| Плащане по лизингови договори | (191) | (377) |
| Платени лихви | (3,392) | (2,522) |
| Други парични потоци от финансова дейност | (79) | - |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ, НЕТНО | 1,667 | (4,334) |
| НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ /(НАМАЛЕНИЕ) В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА | | |
| | (530) | (4,263) |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 10) | 1,822 | 4,957 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 10) | 1,292 | 694 |
| Блокирани парични средства (бел. 10) | 79 | 42 |
| ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В ИНДИВИДУАЛНИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (БЕЛ. 10) | 1,371 | 736 |

Описание на възможните рискове и несигурности пред Компанията

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на Изпълнителния директор и финансовите експерти на Дружеството, съгласно Политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Влияние на световната икономическа криза

Към настоящия момент върху макроикономическите условия в България продължава негативното влияние от световната финансово - икономическа криза и резултатите от нея продължат да се усещат. Предприетите мерки от ЕС, както и от Българското правителство неутрализират, в известна степен, отрицателните явления в икономиката на страната.

Отраслов риск

Най-силно и продължително негативно влияние, световната икономическа криза, оказва върху строителния сектор, което резултира в следните основни тенденции:

- Свиване на строителния пазар;
- Прекратяване на вече подписани договори;
- Замразяване на СМР по започнали договори;
- Активизиране на конкуренцията във всички възможни пазарни ниши;
- Понижаване на цените до дъмпингови равнища.

Мерки, които Дружеството предвижда за редуциране на влиянието на световната финансово-икономическа криза, предвид нарастването на глобалния кредитен риск и стагнация в ликвидността и свиване на капиталовите потоци:

- Стриктно спазване на сключените договори с финансови институции, за да се изключи възможността да се изиска предсрочно погасяване;
- Ограничаване на инвестициите в дейности и проекти извън основния фокус на Компанията;
- Оптимизиране на разходите, преразглеждане на инвестиционната програма;
- Ускорение на събираемостта на вземанията, както и тяхното категоризиране с оглед на риска и намирането на инструменти за ефективна събираемост;
- Застраховане на финансовия риск на значими вземания;
- Да се работи само с платежоспособни инвеститори (държавни институции, общини, компании, работещи по проекти с държавни гаранции);
- При възникване на дългосрочни вземания да се потърси форма за тяхното реструктуриране в дългосрочен дълг и обезпечаване с подходящи активи;
- За изпълнението на част от енергийните проекти и енерго-ефективни дейности да се потърсят възможности за финансиране по програми на ЕС и други.

Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки предимно на вътрешния пазар, а тези Договори, които се изпълняват в чужбина плащанията са в евро. Поради тази причина, то не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички операции и сделки са деноминирани в български лева и евро.

За контролиране на валутния риск в Дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос и контрол върху предстоящите плащания.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от Контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства на Дружеството и разплащателните операции са разпределени в следните банки (ДСК ЕАД, Юробанк И ЕФ Джи, ОББ АД, Уникредит Булбанк АД, СИБанк, и др.) с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е плащанията да се извършват в срокове, посочени в сключените Договори за изпълнение на СМР.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта, ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления, след което се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиента.

За да контролира риска, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални Споразумения с длъжниците.

Мерки, които дружествата от Икономическата група са въвели във връзка с контрола на събираемостта на вземанията:

- Изготвя се детайлна прогноза за очакваните постъпления от вземания и несъбраните такива. Прогнозата е по дни за следващите два месеца. Отделно се прави прогноза и по месеци за цялата година. Изпълнението на заложените допускания се следят от Изпълнителния директор и Финансовия отдел на Икономическата група;
- Всяка седмица, в някои случаи и извънредно, се правят заседания на Финансов комитет към Съвета на директорите, на които се обсъждат проблемите с несъбраните вземания.

Определя се отговорно лице за всяко просрочено вземане, което е анагажирано с комуникацията с фирмата, изпраща на уведомления, ако се налага предявяване на съдебен иск и изработване на план как да се въздейства на задължените лица. На заседанията присъства и Главния Изпълнителен директор на „Енемона“ АД;

- Изработен е модел, който следи вземанията и паричните потоци. Той е достъпен до всички офиси и дружества на компанията и се актуализира постоянно;
- Във фаза намерение за бизнес сделка с непознат контрагент се извършва проучване за финансова благонадеждност съгласно процедура (поръчваме оценка на финансовия риск в Кофас и БАЕЗ);
- По преценка някои вземания се застраховат - „Застраховка финансов риск“;
- В договорите с контрагентите се включват клаузи, с които се гарантира събираемостта на вземанията (безпорност, неотменимост, лихва за забава, достоверна дата и др.);
- Изготвя се възрастов анализ на вземанията и при наличие на недопустима забава се предприемат мерки за събиране (напомнителни писма, нотариални покани за издължаване и завеждане на съдебни иски).

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Друга информация

На 25.07.2013 се проведе редовно общо събрание на акционерите, по време на което бяха приети следните решения:

1. ОСА прие индивидуалния доклад за дейността на Дружеството през 2012г.;
2. ОСА прие отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2012г.;
3. ОСА прие индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2012г. и доклада на регистрирания одитор;
4. ОСА прие консолидирания доклад за дейността на Дружеството през 2012г.;
5. ОСА прие консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2012г. и доклада на регистрирания одитор;
6. ОСА разпредели дивидент за 2011 г. на акционерите, притежаващи привилегирани акции от капитала на Дружеството;
7. ОСА разпредели частично дивидент за 2012 г. на акционерите, притежаващи привилегирани акции от капитала на Дружеството;
8. ОСА разпредели печалбата от дейността за 2012г. изцяло за изплащане на дивиденти на акционерите, притежаващи привилегирани акции от капитала на Дружеството;
9. ОСА освободи от отговорност членовете на СД за дейността им през 2012г.;
10. ОСА прие предложението на Съвета на директорите за определяне на възнагражденията и гаранциите за управление на Изпълнителните директори на Дружеството;
11. ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за продължаване с една година срока на сключени сделки по чл.114 от ЗППЦК;
12. ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет предоставяне/получаване на лимит за кредитни сделки за срок от една година;

13. ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет прехвърляне на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв. за срок от една година и за сключване на допълнителни споразумения към тях;
14. ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет прехвърляне на настоящи и бъдещи вземания в размер до 5 000 000 лв. за срок от една година и за сключване на допълнителни споразумения към нея;
15. ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет предоставяне за ползване на офис площи и паркоместа за срок от три години;
16. ОСА прие доклада на Одитния комитет за 2012г.;
17. ОСА освободи като член на Одитния комитет г-н Валентин Валентинов Божилов;
18. ОСА прие препоръката на Одитния комитет и избира посочения от него регистриран одитор за извършване на независим финансов одит и заверка на годишния финансов отчет за 2013г.;
19. ОСА утвърди предложената от Съвета на директорите Политика по възнагражденията; .

Сделки със свързани лица

През разглеждания период, Емитентът не е сключвал сделки със свързани лица.

ПРИЛОЖЕНИЕ №1

към Междинен доклад за дейността на Енемона АД за третото тримесечие на 2013г.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЕНЕМОНА АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013г. (01.07.2013г. – 30.09.2013г.)

| Дата | Събитие |
|------------|---|
| 2013-07-15 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Юли 2013 г. |
| 2013-07-30 | Енемона АД оповести Протокол от Редовно Общото събрание на Акционерите, проведено на 25.07.2013 г. |
| 2013-07-30 | Енемона АД публикува Уведомление за изплащане на дивидент по привилегированите акции, емитирани от дружеството за 2011 г. и частичен за 2012 г. |
| 2013-07-30 | Енемона АД оповести тримесечен отчет за второ тримесечие на 2013 г. |
| 2013-08-15 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Август 2013 г. |
| 2013-08-22 | Енемона АД оповести тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2013 г. |
| 2013-09-13 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Септември 2013 г. |

ПРИЛОЖЕНИЕ №2**към Междинен доклад за дейността на Енемона АД за третото тримесечие на 2013 г.****ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЕНЕМОНА АД НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА 2013г.**

| Дата | Събитие |
|-------------------|--|
| 11-01-2013 | Енемона АД оповести Протокол от заседание на Общото събрание на притежателите на варианти на Енемона АД, проведено на 8 януари 2013 г. |
| 15-01-2013 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Януари 2013 г. |
| 18-01-2013 | Енемона АД публикува уведомление за назначение на нов Главен финансов директор. |
| 25-01-2013 | Енемона АД разкрива информация за получено писмо от КФН за прилагане на принудителна административна мярка. |
| 30-01-2013 | Енемона АД оповести Протокол от Извънредно Общото събрание на Акционерите, проведено на 25.01.2013 г. |
| 30-01-2013 | Енемона АД оповести тримесечен отчет за Четвърто тримесечие на 2012 г. |
| 15-02-2013 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Февруари 2013 г. |
| 22-02-2013 | Енемона АД публикува уведомление за освобождаване на Изпълнителни директори |
| 01-03-2013 | Енемона АД оповести тримесечен консолидиран отчет за Четвърто тримесечие на 2012 г. |
| 15-03-2013 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Март 2013 г. |
| 30-03-2013 | Енемона АД оповести ГОДИШЕН ОТЧЕТ НА ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО И ЕМИТЕНТ НА ЦЕННИ КНИЖА за 2012 г. |
| 2013-06-25 | Енемона АД публикува Покана и материали за свикване на редовно ОСА |
| 2013-06-12 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Юни 2013 |
| 2013-06-03 | Енемона АД публикува информация за подписани анекси по рамкови договори през м. Май |
| 2013-05-30 | Енемона АД оповести Тримесечен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа |
| 2013-05-23 | Енемона АД оповести решения от проведено се на 22 Май 2013 заседание на Съвета на директорите |
| 2013-05-18 | Енемона АД оповести решения Съвета на директорите за промяна в управлението на дружеството |
| 2013-05-17 | Енемона АД публикува протокол от проведено се извънредно ОСА |
| 2013-05-14 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Май 2013 |
| 2013-05-09 | Енемона АД публикува информация за подписани анекси по рамкови договори през м. Април |

| | |
|-------------------|---|
| 2013-04-30 | Енемона АД оповести Тримесечен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа |
| 2013-04-26 | Енемона АД оповести Годишен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа |
| 2013-04-15 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Април 2013 |
| 2013-04-12 | Енемона АД публикува Покана и материали за свикване на ОСА |
| 2013-07-15 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Юли 2013 г. |
| 2013-07-30 | Енемона АД оповести Протокол от Редовно Общото събрание на Акционерите, проведено на 25.07.2013 г. |
| 2013-07-30 | Енемона АД публикува Уведомление за изплащане на дивидент по привилегированите акции, емитирани от дружеството за 2011 г. и частичен за 2012 г. |
| 2013-07-30 | Енемона АД оповести тримесечен отчет за второ тримесечие на 2013 г. |
| 2013-08-15 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Август 2013 г. |
| 2013-08-22 | Енемона АД оповести тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2013 г. |
| 2013-09-13 | Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Септември 2013 г. |