

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕНЕМОНА АД
ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014 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 привилегировани акции без право на глас и с гарантиран кумулативен годишен дивидент.

Информация за ценните книжа, емитирани от Енемона АД

Обикновени акции (Е4А)

През периода Юли – Септември 2014 г. оборотът с обикновени акции, издадени от Енемона АД на Българска фондова борса – София АД, намалява с 54.44 %, като броят на изтъргуваните акции намалява с 48.96 % спрямо второ тримесечие на 2014 г. Спад от 10.77 % се наблюдава при формираната средна цена спрямо предходния тримесечен период.

За отчетния период, оборотът с акциите на Дружеството е 328 120.15 лева, като средно-месечният оборот е 109 373.38 лева. Сделките са 417, като средно-месечният им брой е 139 Средната цена на ценните книжа за периода е 2.021 лева.

	Юли	Август	Септември	Юли - Септември
Общо сделки	143	137	137	417
Общо изтъргувани акции	51 117	69 756	46 468	162 234
Средна цена	2.105	1.977	1.991	2.021
Обща сума на сключените сделки	107 623.42	137 932,62	82 564.11	328 120.15

Източник: www.infostock.bg

Синтезирани данни относно търговията с обикновени акциите на Компанията през третото тримесечие на 2013 г. и 2014 г.

	Трето тримесечие на 2013 г.	Трето тримесечие на 2014 г.
Общо сделки	361	417
Общо изтъргувани акции	73 415	162 234
Средна цена	2.900	2.021
Обща сума на сключените сделки	212 972.85	328 120.15

Привилегировани акции (E4AP)

Оборотът с привилегированите акции на Компанията, през третото тримесечие на 2014 г. намалява с 26.93 % спрямо предходния отчетен период за 2014г. и възлезе на 136 630.08 лева, като средно-месечният оборот е 45 543.36 лева. Сделките са 299 като средно-месечният им брой е 99,66. Общо изтъргуваните привилегировани акции са 60 107, при средна цена 2.273 лева.

	Юли	Август	Септември	Юли - Септември
Общо сделки	95	109	95	299
Общо изтъргувани акции	15 506	26 638	17 963	60 107
Средна цена	2.683	2.178	2.058	2.273
Обща сума на сключените сделки	41615.22	58 042.97	36 971.89	136 630.08

Източник: www.infostock.bg

Варанти (ZNOA)

За третото тримесечие на 2014 г. оборотът с варианти, емитирани от Енемона АД, възлиза на 143.55 лева. Сделките са 5. Общо изтъргуваните варианти са 3 530, на средна цена 0.040 лева.

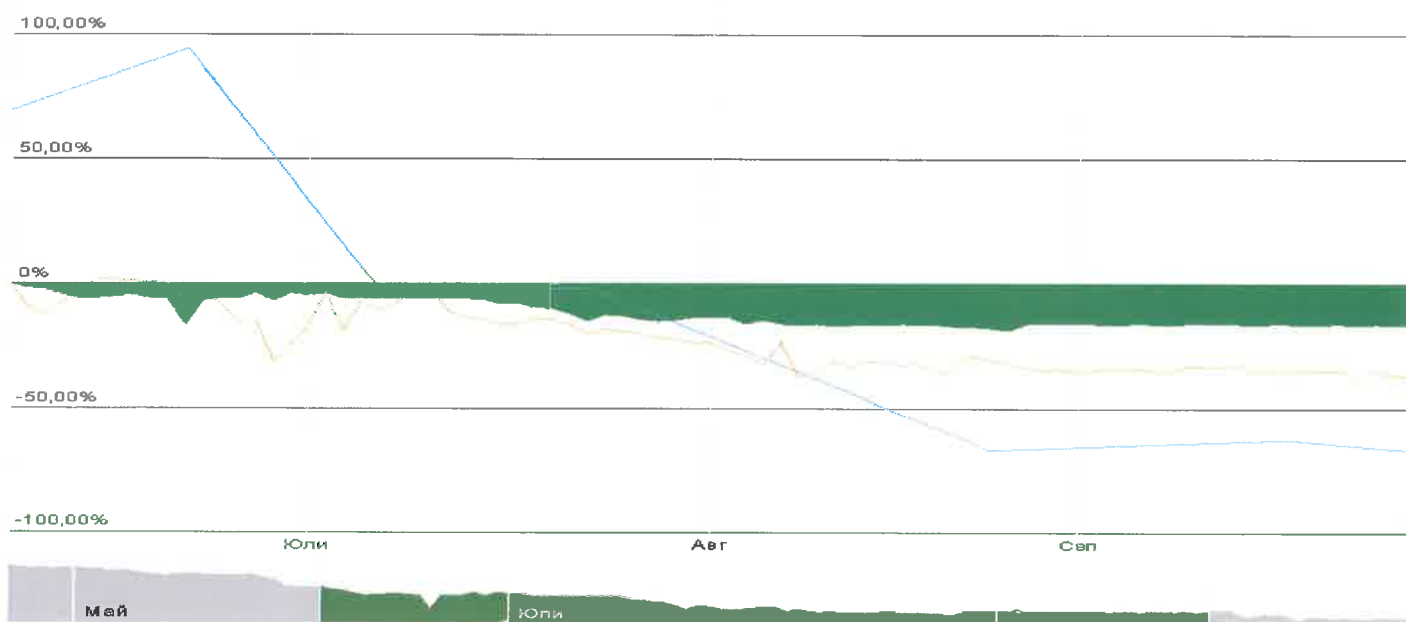
	Юли	Август	Септември	Юли - Септември
Общо сделки	2	2	1	5
Общо изтъргувани варианти	2 480	200	850	3 530
Средна цена	0.050	0,017	0.019	0.040
Обща сума на сключените сделки	124.00	3,40	16.15	143.55

Източник: www.infostock.bg

Сравнителна графика за движението на ценните книжа, емитирани от Компанията

ENM -16,28% ENM -37,14% ZNOA +62,75%

Юни 06, 2014 - Сеп 29, 2014



Източник: www.investor.bg

Текуща стопанска дейност

Подписаните нови Договори за инженеринг, строително-монтажни работи и енергийна ефективност през второто тримесечие на 2014 г. са както следва:

Контрагент	Предмет
ДП "Радиоактивни отпадъци"	Създаване на техническа документация към иск за Освобождение от регулиране на демонтирано оборудване от блокове 1 и 2 на АЕЦ Козлодуй
"АЕЦ Козлодуй" ЕАД КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	Договор за извършване на ремонт на сграда и канцелария на склад 204 към отдел ЛЗ
"Неохим" АД	Възстановяване на тапи по колектори ДРЧ след химическа промивка на Блок 2"
ДЗЗД "ЕМИС 2012"	Договор за извършване на СМР на обект: "Цех 640. Монтаж на топлообменник за чист кондензат поз. Т-89" Контрол и изпълнение на проектирането, преглед и корекции на Количествено – стойностни сметки, линеен календарен график, участие в координационните срещи с възложителя. Инвеститорски контрол по време на изпълнение на строително - монтажни дейности преглед и корекции на екзекутивна документация на обект: „Възстановяване параметрите на кабелни линии - подмяна на въздушна ТТ линия с кабел в участък Александрово-Дойренци”

"Неохим" АД "ТЕЦ Марица Изток 2" ЕАД	Договор за извършване на СМР на обект: "Монтаж на втори пластинчат топлообменник поз. 2303-С и байпас на филтър л. MD1008"
"Тракия Глас България" ЕАД	"Рехабилитация на електрофилтър (ЕФ) на КА-9" Консултантска услуга за изготвяне на документи за издаване на лиценз за производство на електрическа енергия на обект „Тракия Глас България” ЕАД, находящ се в гр. Търговище, кв. „Въбел" Основен ремонт на валково сито 40 Б и транспортър 20 Б
"ТЕЦ Марица Изток 2" ЕАД	
"ТЕЦ Марица Изток 2" ЕАД	Основен ремонт на валково сито 40А и дробилка втора степен А, транспортър 20 А
ELOMECH Elektroanlagen GmbH	Изпълнение на електромонтажни работи по осветителна инсталация на Toom Baumarkt Wolfenbuettel, Германия Изграждане на сухотръбие за директно подпитаване на отсеците на басейна за съхранение на гориво в ХОГ с вода чрез дизелни помпи на ППС-2 и с помощта на противопожарен автомобил
"АЕЦ Козлодуй" ЕАД	Допълнително споразумение № 2 за възлагане на допълнителни видове работи за обект: "Изпълнение на енергоспестяващи мерки по договор с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно възстановителни работи на сградите на База СОССБОС при Медицински университет-София: Студентско общежитие-Блок 11, студентско общежитие-Блок 25 и студентско общежитие-Блок 40 Б"
Медицински университет	
„ХЕРБ СИСТЕМТЕХНИК-ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" ЕООД	Анекс 2 за изпълнение на допълнителни работи за монтаж на електрооборудване и КИП за обект : Зона 17 – Проект за извличане на пиритен концентрат
Prinzig Elektrotechnik GmbH Андрей Александрович Красночаров	Електроинсталационни дейности на обект : Daimler, Stuttgart Строително-монтажни работи на обект: Апартамент гр. София, бул. „Дондуков” № 37
"Неохим" АД	СМР на обект: "Подмяна на обогреви на сепаратори поз.105F, 123F, 124F в блок 4 цех 608"
Камара на строителите в България, Софийска спортна школа на Столична община	Договор за извършване на обследване на енергийната ефективност, сертифициране и оценка на енергийните спестявания на спортния обект – Плувен басейн и спортна зала на 22 СПУ на Ученическа спортна школа на Софийска Община по изпълнение на Проект „STEP-2-SPORT” №IEE/13/586/SI2.675070 по ОП "Интелигентна енергия" на ИАМСП на Европейската Комисия чрез КООРДИНАТОРА за Европейския проект LEITAT Technological Center.
Камара на строителите в България /КСБ/, Национална спортна академия /НСА/ "Васил Левски"	Договор за извършване на обследване на енергийната ефективност, сертифициране и оценка на енергийните спестявания на спортни обекти - Многофункционална спортна зала Студентски град и плувен басейн „Мадара” на НСА „Васил Левски” по изпълнение на Проект „STEP-2-

Информация по Рамкови договори

На проведеното на 25 Юли 2013 г. редовно годишно ОСА на Енемона АД, ОСА области 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- ФБЕИ” 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 области 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 рамкови договори:

Дата на подписване	Контрагент	Предмет	Срок за изпълнение	Стойност на договора, без ДДС в лева
20-09-2012	Енемона Ютилитис АД	Договор за продажба на електрическа енергия по свободно договорени цени	30.09.2014 г.	17 561,75

03-07-2014	Енемона Ютилитис АД	Договор за кредит №23	31-12-2014г.	1 575 000,00
14-07-2014	Енемона Ютилитис АД	Договор за кредит №24	31-12-2014г.	1 190 000,00
24-07-2014	Енемона Ютилитис АД онтрагент	Договор за кредит №25	31-12-2014г.	1 404 000,00
29-08-2014	Енемона Ютилитис АД	Договор за кредит №26	31-12-2014г.	1 241 000,00

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 2014

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

	Бел.	Към 30.09.2014	Към 31.12.2013
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	4	26,712	30,424
Инвестиционни имоти	4.1	6,843	-
Нематериални активи	5	477	529
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	6	13,556	15,456
Предоставени заеми и вземания	7	5,130	6,623
Отсрочени данъчни активи, нетно	23	567	567
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		53,285	53,599
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	8	10,683	8,853
Търговски и други вземания	9	66,184	58,004
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	15	33,821	29,805
Предоставени заеми и вземания	7	9,844	12,926
Парични средства и парични еквиваленти	10	588	856
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		121,120	110,444
ОБЩО АКТИВИ		174,405	164,043
КАПИТАЛ			
Регистриран капитал и премийни резерви	11	21,776	21,776
Резерви	11	28,709	28,709
Неразпределена печалба		2,469	1,907
ОБЩО КАПИТАЛ		52,954	52,392
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Заеми	12	14,702	6,725
Финансов лизинг	13	49	87
Финансов пасив по привилегировани акции	11.2	2,097	2,619
Дългосрочни доходи на персонала		368	368
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		17,216	9,799
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски и други задължения	14	40,605	37,738

Брутна сума дължима на клиенти по строителни договори	15	3,347	2,494
Заеми	12	59,216	59,684
Финансов лизинг	13	62	78
Задължения за корпоративен данък		50	50
Провизии		955	1,808
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		104,235	101,852
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		174,405	164,043

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2014

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

	Бел.	Периода, приключващ на 30.09.2014	Периода, приключващ на 30.09.2013
Приходи от продажби	15	53,127	57,438
Финансови приходи	16	1,097	1,693
Изменение в запасите от готова продукция и незавършено производство	8	981	244
Използвани материали и консумативи и отчетна стойност на продадени активи	17	(12,197)	(19,896)
Разходи за услуги	18	(19,109)	(14,748)
Разходи за персонала	19	(18,616)	(18,540)
Разходи за амортизация	4, 5	(1,068)	(1,238)
Други разходи	20	(2,413)	(2,561)
Други печалби, нетно	21	5,664	4,428
Финансови разходи	22	(6,904)	(5,553)
Печалба преди данъци		562	1,267
Приход от/ (Разходи за) данъци	23	-	-
Нетна печалба за годината		562	1,267
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		562	1,267
Доход на акция и доход на акция с намалена стойност	24	0.05	0.11

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2014

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

	Периода, приключващ на 30.09.2014	Периода, приключващ на 30.09.2013
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	42,962	50,980
Парични постъпления от цесии на ЕСКО договори	864	543
Плащания към доставчици	(38,247)	(38,054)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(13,898)	(11,975)
Плащания за данък печалба	-	-
Плащания за други данъци	(1,511)	(806)
Други парични потоци от основна дейност(командировъчни и др.)	(1,902)	(853)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	(11,732)	(165)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за имоти, машини и съоръжения	(79)	(907)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения и	9,615	225

нематериални активи		
Постъпления от цедиращи вземания	-	-
Плащания на задължения по цесии	(111)	(262)
Предоставени заеми	(3,305)	(2,928)
Постъпления от погасяване на предоставени заеми	2,476	3,138
Покупка на инвестиции и увеличение на капитала на дъщерни дружества	(14)	(8)
Получени дивиденди	349	114
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/(ИЗПОЛЗВАНИ ЗА)		
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	8,931	(628)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от заеми	39,610	22,546
Погасяване на заеми	(31,414)	(17,217)
Плащане по лизингови договори	(79)	(191)
Платени лихви	(2,880)	(3,392)
Постъпления от продажба на инвестиции без загуба на контрол		159
Платени дивиденди по привлечени акции	(643)	
Платени банкови такси, такси ипотечи и гаранции	(2,061)	(1,563)
Други парични потоци от финансова дейност	(79)	(79)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	2,454	263
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ /(НАМАЛЕНИЕ) В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(347)	(530)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 10)	856	1,822
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 10)	509	1,292
Блокирани парични средства (бел. 10)	79	79
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В ИНДИВИДУАЛНИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (БЕЛ. 10)	588	1,371

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 (безспорност, 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 06 Август 2014г., Енемона АД публикува Годишен Консолидиран Финансов Отчет за 2013г.;
На 11 Август 2014г., Енемона АД публикува Уведомление за продажба на 89 466 броя акции с номинал един лев, представляващи 13.76 % от капитала на „Фонд за инвестиции в недвижими имоти - ФИНИ” АДСИЦ-гр. София “;
На 22 Август 2014г., Енемона АД публикува Уведомление за продажба на 1 143 000 броя акции с номинал един лев, представляващи 25.66 % от капитала на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ-гр. София “;
На 09 Септември 2014г., Енемона АД публикува Индивидуален Финансов отчет за първо тримесечие на 2014 г.;
На 09 Септември 2014г., Енемона АД публикува Индивидуален Финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.;
На 26 Септември 2014г., Енемона АД публикува Консолидиран Финансов отчет за първо тримесечие на 2014 г.;
На 26 Септември 2014г., Енемона АД публикува Консолидиран Финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.;

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 първото тримесечие на 2014г.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЕНЕМОНА АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014г. (01.07.2014г. – 30.09.2014г.)

Дата	Събитие
06-08-2014	Енемона АД публикува Годишен Консолидиран Финансов Отчет за 2013г.
11-08-2014	Уведомление за продажба на дял от дъщерно дружество
22-08-2014	Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
09-09-2014	Енемона АД публикува Индивидуален Финансов отчет за първо тримесечие на 2014 г.
09-09-2014	Енемона АД публикува Индивидуален Финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.
26-09-2014	Енемона АД публикува Консолидиран Финансов отчет за първо тримесечие на 2014 г.
26-09-2014	Енемона АД публикува Консолидиран Финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ №2

към Междинен доклад за дейността на Енемона АД за третото тримесечие на 2014 г.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЕНЕМОНА АД НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА 2014г.

Дата	Събитие
10-01-2014	Енемона АД оповести Протокол от заседание на Общото събрание на притежателите на варанти на Енемона АД, проведено на 8 януари 2014 г.
15-01-2014	Енемона АД публикува уведомление за продажба на дял от дъщерно дружество
15-01-2014	Енемона АД публикува уведомление относно Инвеститорски Бюлетин
05-02-2014	Енемона АД оповести тримесечен отчет за Четвърто тримесечие на 2013 г.
07-02-2014	Енемона АД публикува уведомление за промяна на ДВИ
28-02-2014	Енемона АД публикува уведомление за изплащане на частичен паричен дивидент за 2012г.
04-03-2014	Енемона АД оповестява информация за сключен нов договор на стойност надхвърляща 10% средните приходи на дружеството
05-03-2014	Енемона АД оповести тримесечен консолидиран отчет за Четвърто тримесечие на 2013 г.
05-03-2014	Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин – Февруари 2014 г.
19-06-2014	Енемона АД публикува Годишен Индивидуален Финансов Отчет за 2013г.
06-08-2014	Енемона АД публикува Годишен Консолидиран Финансов Отчет за 2013г.
11-08-2014	Уведомление за продажба на дял от дъщерно дружество
22-08-2014	Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
09-09-2014	Енемона АД публикува Индивидуален Финансов отчет за първо тримесечие на 2014 г.
09-09-2014	Енемона АД публикува Индивидуален Финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.
26-09-2014	Енемона АД публикува Консолидиран Финансов отчет за първо тримесечие на 2014 г.
26-09-2014	Енемона АД публикува Консолидиран Финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.

Дата: 30 Септември 2014 г.

От името на Ръководството на „Енемона” АД:



Дичко Прокопиев Прокопиев
Главен Изпълнителен директор