

**КОНСОЛИДИРАН
ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЕНЕМОНА” АД
ПРЕЗ 2013 Г.**

I. РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВАТА ОТ ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА ЕНЕМОНА, СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

1.Обща информация

Икономическа група Енемона (Групата) включва Енемона АД и нейните дъщерни и асоциирани дружества.

Енемона АД е публично акционерно дружество, със седалище и адрес на управление: БЪЛГАРИЯ, гр. София 1113, област София (Столица), община Столична, район „Слатина”, ул. „Коста Лулчев” № 20, тел.:+ 359 2 805 4850, факс:+ 359 2 915 9815, Електронна поща: office@enemona.com, Интернет страница: www.enemona.com. Компанията има един, клон на територията на страната – Енемона АД-Клон София.

През месец май 2010 Групата регистрира клон в Република Словакия във връзка с изпълнение на строителен договор. През месец юни 2011 Групата започна да извършва строително-монтажни дейност в Германия чрез място на стопанска дейност.

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 – Зам. Председател на СД и Изпълнителен директор; 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.

2.Икономическа група Енемона

Енемона е икономическа група, по смисъла на §1, т. 7 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Съгласно цитираната разпоредба, икономическата група се състои от дружество майка и неговите дъщерни дружества. Съгласно дефиницията на чл. 1, ал. 1, буква „а” от Директива 83/349/ЕИО, „дъщерно дружество” е дружество, в което предприятието - майка притежава мнозинството от гласовете на акционерите или съдружниците. Обединяващият фактор в Групата (дружество-майка) е “Енемона” АД.

Дружествата, над които „Енемона” АД осъществява контрол и управлява към 31 декември 2012 г. и към 31 декември 2013 г., са посочени в следващата таблица:

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА „ЕНЕМОНА” АД

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.12.2012 г.	Процент (%) към 31.12.2013 г.
ТФЕЦ Никопол ЕАД	100.00	100.00
ФЕЦ Младеново ЕООД	100.00	100.00
АРТАНЕС МАЙНИНГ Груп АД	89.99	89.99
ЕНЕМОНА ЮТИЛИТИС АД	97.23	92.24
ЕСКО ИНЖЕНЕРИНГ АД	99.00	99.00
НЕВРОКОП – ГАЗ АД	90.00	90.00
ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ	88.97	88.20
ПИРИН ПАУЪР АД	100.00	100.00
ЕМКО” АД	77.36	77.36
ФОНД ЗА ИНВЕСТИЦИИ В НЕДВИЖИМИ ИМОТИ – ФИНИ АДСИЦ	69.23	69.23
ХЕМУСГАЗ АД	50.00	50.00

Непреки участия на „ЕНЕМОНА” АД

Дружество	Непряко участие чрез	Процент (%) на непряко участие към 31.12.2013 г.
Регионалгаз АД	Енемона Ютилитис АД	50.00
Пирин Пауър АД	Енемона Ютилитис АД	16.00

Участията на “Енемона” АД под 50% от капитала в други дружества

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.12.2013	Процент (%) към 31.12.2012
„Алфа - Енемона” ООД	40.00	40.00
“Енемона - Старт” АД	4.90	4.90
“Енида Инженеринг” АД	4.90	4.90

3. Промени в структурата на Икономическата група през отчетния период

През отчетния период не са настъпили промени в Икономическата група на „Енемона” АД

4. Кратка историческа справка

Дружеството е учредено и вписано през 1990 година като Събирателно дружество „Прокопиев и сие Енемона” СД. С решение от 28.07.1994 година Врачанският окръжен съд вписва в регистъра на търговските дружества към Врачанския окръжен съд по фирмено дело № 542/1990 год., том 2, стр. 180, парт. № 57, преобразуване на Дружеството в акционерно дружество „Енемона” АД. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

Комисията за финансов надзор (КФН) с Решение № 84 – ПД на от 16.01.2008 г. вписа „Енемона” АД като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други

емитенти на ценни книжа по чл.30, ал.1, т.3 ЗКФН, воден от нея.

5.Инвестиционни цели и стратегия

Мениджмънтът на икономическата група на „Енемона“ АД продължава реализацията на действията за реструктуриране на Групата, оптимизиране на дейността и съсредоточаване върху основните за Икономическата група сектори, с цел осигуряване на нейното устойчиво развитие. Основните тенденции в развитието на Групата са насочени главно към стратегически сектори от икономиката на България, а именно: Енергетика, Индустрия и Екология.

Съгласно новата Стратегия на Икономическата група от 2010 г., стартира процес на реструктуриране на дейността, с цел концентрация върху основните бизнес направления - Инженеринг, Строително-монтажни дейности, в т.ч. Енергийна ефективност и Търговия с енергия (електроенергия и природен газ), както и освобождаване на портфейла от дейности, които не са стратегически.

Инвестициите на „Енемона“ АД, както и до сега, ще останат насочени в дейности, в които Компанията притежава добър опит и силни конкурентни предимства – каквито са направленията: Строително-монтажни дейности, Инженеринг, Енергетика и Енергийна ефективност.

Средносрочни стратегически цели на Мениджмънта на „Енемона“ АД са:

- Постигане на по-висока ефективност чрез оптимизация и концентрация върху основните Бизнес направления на ИГ „Енемона“;
- Увеличаване на рентабилността на различните видове дейности, като приоритет се поставя на дейностите в Инженеринг, СМД и Енергийна ефективност;
- Оптимизация на оперативните разходи и постигане на средно високи маржове от основна дейност;
- Навлизане на международни пазари и утвърждаване на компанията в ЕС.

Промените в Икономическата група, които се очакват в бъдеще, са освобождаване на портфейла от дейности, които остават извън стратегията на ръководството за устойчиво развитие. Работата в тази насока, обхваща две направления – едното доразвива и извежда за продажба инвестиционни проекти и дейности, а другото се съсредоточава и оптимизира строително-монтажните дейности.

В изпълнение на тези цели, през отчетната 2013 г., ръководството на „Енемона“ АД предприе продажба на газовия бизнес на групата, Бизнес направлението „Инженеринг, Строително – монтажни дейности, вкл. енергийна ефективност“ предоставя услуги с висока добавена стойност като инженеринг, управление на проекти и изграждане до ключ, които са фокусирани в атомната енергетика; конвенционалната енергетика; енергийна инфраструктура; индустриални предприятия – химическа промишленост, металургия, производство на цимент и гипс, петролни бази и др.; жилищни, административни и сгради със специализирано предназначение (летища, гари, болници, съдебна палата, складове и др.). Съгласно предприетата от ръководството стратегия, направлението ще се фокусира основно върху изпълнение на части електро, КИП и А, машинно – технологичен монтаж, пуско - наладъчни работи, както и върху енерго-ефективни дейности.

Друга насока в направлението, ползваща се с изключително силно конкурентно предимство, е предлагането на Енерго-ефективни дейности, съгласно условията на договори с гарантиран резултат – ЕСКО договори. Характерното за този вид договори е, че финансирането и изпълнението на предложените енергийни мерки се поемат от „Енемона“ АД и се изплащат от реализираните впоследствие икономии. Специалното дружество за секюритизация на вземания - „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, оказва инвестиционна подкрепа, като чрез него се осъществява финансирането на ЕСКО договорите в дългосрочен план.

Бизнес направлението „Търговия с енергия“ (електроенергия и природен газ) се осъществява главно чрез дъщерното дружество „Енемона Ютилитис“ АД. Търговията с електрическа енергия в България се осъществява чрез регулиран достъп на трета страна, при който сделките се осъществяват чрез директни двустранни договори между производители/търговци и потребители и балансиращ пазар (на който се купуват недостигащите количества и се продават оставащите излишъци по двустранните договори). В преходния период на поэтапна либерализация, взаимоотношенията между пазарните участници все още се осъществяват на регулиран и на свободен пазар на електрическа енергия.

6. Годишен отчет на дружеството

На 30 март 2013 г. „Енемона“ АД оповестява Годишен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31.12.2012 г.

Посредством единната система за разкриване на информация Е-Регистър на КФН и тази на БФБ-София, Енемона представи пред обществеността Одитиран консолидиран годишен финансов отчет за 2012 г. и Одитиран индивидуален годишен финансов отчет за 2012 г.

7. Свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите и на притежателите на варианти

На 08 януари 2013 г. се проведе Общо събрание на притежателите на варианти. Протоколът от него беше публикуван на 11 януари 2013 г.

На 25 януари 2013г. от 14:00 часа се проведе извънредно Общо събрание на акционерите в гр. Козлодуй, Дом на енергетика, Камерна зала, при следния дневен ред: 1. Приемане на индивидуалния доклад за дейността на Дружеството през 2011г.; проект за решение - ИОСА приема индивидуалния доклад за дейността на Дружеството през 2011г.; 2. Приемане на индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2011г. и доклада на регистрирания одитор; проект за решение - ИОСА приема индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2011г. и доклада на регистрирания одитор; 3. Приемане на консолидирания доклад за дейността на Дружеството през 2011г.; проект за решение - ИОСА приема консолидирания доклад за дейността на Дружеството през 2011г.; 4. Приемане на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011г. и доклада на регистрирания одитор; проект за решение - ИОСА приема консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011г. и доклада на регистрирания одитор; 5. Разпределение на печалбата от дейността за 2011г.; проект за решение - ИОСА приема предложението на Съвета на директорите за констатиране на загуба от дейността за 2011г. и не разпределя печалба; 6. Разпределение на неразпределената печалба от дейността на Дружеството за

2010г.; проект за решение – ИОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределение на неразпределената печалба от дейността на Дружеството за 2010г.; 7. Констатиране на загуба от дейността на Дружеството с натрупване към 31.12.2011г. в резултат на преизчислените финансови резултати за 2011г и 2009г.; проект за решение – ИОСА приема предложението на Съвета на директорите за констатиране на загуба от дейността на Дружеството с натрупване към 31.12.2011г. в резултат на преизчислените финансови резултати за 2011г и 2009г.; 8. Покриване на констатираната загуба от дейността на Дружеството с натрупване към 31.12.2011г. в резултат на преизчислените финансови резултати за 2011г и 2009г. със средства от Премийни резерви; проект за решение – ИОСА приема предложението на Съвета на директорите за покриване на констатираната загуба от дейността на Дружеството с натрупване към 31.12.2011г. в резултат на преизчислените финансови резултати за 2011г и 2009г. със средства от Премийни резерви; 9. Приемане на решение за разпределяне на дивидент за 2011г. на акционерите, притежаващи привилегировани акции от капитала на Дружеството, съгласно чл.8а, ал.3, т.2 от Устава; проект за решение – ИОСА приема решение за разпределяне на дивидент за 2011г. на акционерите, притежаващи привилегировани акции от капитала на Дружеството, съгласно чл.8а, ал.3, т.2 от Устава; 10. Овластяване на Съвета на директорите за вземане на решение и организиране изплащането на дивидент за 2011г. на акционерите, притежаващи привилегировани акции от капитала на Дружеството, при наличие на предпоставката по чл.247а, ал.1 от ТЗ; проект за решение – ИОСА овластява Съвета на директорите за вземане на решение и организиране изплащането на дивидент за 2011г. на акционерите, притежаващи привилегировани акции от капитала на Дружеството, при наличие на предпоставката по чл.247а, ал.1 от ТЗ; 11. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011г.; проект за решение - ИОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011г.; 12. Разни.

С оглед изпълнение на Решение № 64-ПД от 24 януари 2013г. на Комисия за финансов надзор, точки 6, 9 и 10 от дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 25.01.2013 г не бяха подложени на гласуване.

На 30 януари 2013г. Енемона АД оповести Протокола от Извънредно Общото събрание на Акционерите, проведено на 25.01.2013 г.

На 15 май 2013 година, 14:00 часа се проведе извънредно Общо събрание на акционерите в гр. Козлодуй, Дом на енергетика, Камерна зала, при следния дневен ред: 1. Промени в Съвета на директорите – определяне на броя на членовете, състава, мандата, възнаграждението, гаранцията за управление и оправомощаване на лице за сключване на договорите с новоизбраните членове; 2. Промяна на седалището и адреса на управление на дейността на Дружеството; 3. Промени в Устава на Дружеството във връзка с промяна на седалището и адреса на управление на дейността; 4. Разни.

На проведеното, извънредно Общо събрание на акционерите бяха направени промени в състава на Съвета на директорите, промени в Устава на дружеството и промяна на седалището и адреса на управление на Дружеството от гр. Козлодуй 3320, област Враца, ул. „Панайот Хитов” № 1А на гр. София 1113, област София (Столица), община Столична, район „Слатина”, ул. „Коста Лулчев” № 20.

На 17 май 2013г. Енемона АД оповести Протокола от Извънредно Общото събрание на Акционерите, проведено на 15.05.2013 г.

На 25 юли 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 привилегировани акции от капитала на Дружеството; 7. ОСА разпредели частично дивидент за 2012 г. на акционерите, притежаващи привилегировани акции от капитала на Дружеството; 8. ОСА разпредели печалбата от дейността за 2012г. изцяло за изплащане на дивиденти на акционерите, притежаващи привилегировани 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; .

На 30 юли 2013г. Енемона АД оповести Протокола от редовното Общото събрание на Акционерите, проведено на 27.07.2013 г.

8.Изплащане на дивидент

Във връзка с взето Решение на редовното ОСА на дружеството, проведено на 25 юли 2013 г., Компанията взе решение за раздаване на пълен паричен дивидент за 2011 и на частичен паричен дивидент за 2012 година на акционерите, притежаващи привилегировани акции,

общо в размер на 1,708,819. Изплащането на пълния паричен дивидент за 2011 в размер на 1,077,214 лева беше преведен по сметка на Централен Депозитар АД на 25.10.2013. Изплащането на частичния дивидент за 2012 г. в размер на 631,605 лева, бе отложено за 2014 година.

Изплащането на паричния дивидент за 2011 г. се извърши по реда и условията на ЗППЦК, Наредба № 8 от 12.11.2003 год. за Централен депозитар АД, Правилника на Централен депозитар АД (Приложение №27- „Процедура за изплащане на падежни плащания по облигационни емисии и разпределение на дивиденти по емисии акции) и другите приложими разпоредби на действащото българско законодателство.

9.Промяна в състава на Съвета на директорите

На проведеното, на 15.05.2013 година, извънредно Общо събрание на акционерите бяха направени следните промени в състава на Съвета на директорите: Извънредно Общо събрание на акционерите намали броя на членовете на Съвета на директорите от 8 (осем) на 5 (пет); Извънредно Общо събрание на акционерите освободи като членове на Съвета на директорите: г-н Цветан Каменов Петрушков, г-н Людмил Иванов Стоянов, г-н Илиан Борисов Марков, г-н Прокопи Дичев Прокопиев; г-н Иван Димитров Петров и г-н Георги Замфиров Горанов; Извънредно Общо събрание на акционерите избра за членове на Съвета на директорите: г-н Богдан Дичев Прокопиев, г-н Емил Кирилов Манчев и г-н Николай Филипов Филчев- независим член; Извънредно Общо събрание на акционерите определи мандат на новоизбраните членове до края на мандата на настоящия Съвет на директорите; Извънредно Общо събрание на акционерите определи възнаграждение за новоизбраните изпълнителни членове на Съвета на директорите в размер на 3 (три) минимални работни заплати за страната; Извънредно Общо събрание на акционерите определи гаранция за управление на новоизбраните членове на Съвета на директорите в размер на 3 (три) брутни месечни възнаграждения;

1.Промени в Устава

На проведеното, на 15.05.2013 година, извънредно Общо събрание на акционерите бяха приети следните промени в Устава на Дружеството във връзка с промяна на седалището и адреса на управление на дейността:

§ 1. Чл.3 от Устава придобива следната нова редакция:

„Чл.3. (1) Седалището на Дружеството е в гр. София, област София (Столица).

(2) Адресът на управление на Дружеството е гр. София 1113, област София (Столица), община Столична, район „Слатина“, ул. „Коста Лулчев“ № 20.”

§ 2. Параграф 2 от Заключителните разпоредби на Устава придобива следната нова редакция:

„§ 2. Този Устав е приет от Общото събрание на акционерите на „Енемона“ АД, проведено на 13.04.2007 г. в гр. Козлодуй и е изменен и допълнен с решение на Общото събрание от

30.06.2008 г., от 30.06.2009 г., от 20.09.2010 г., от 30.06.2011 г., от 02.12.2011 г. и от 15.05.2013г.”

II. ВЪЗМОЖНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ ПРЕД ГРУПАТА

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата 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, изпращане 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 нов контрагент се извършва проучване за финансова благонадеждност съгласно процедура (оценка на финансовия риск в Кофас Груп (водеща компания в сферата на финансовия мениджмънт) и Българска агенция за експортно застраховане - 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 искове).

Ликвиден риск

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

Дружеството 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.

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД 31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.

На 08 януари 2014 Комисията за финансов надзор одобрява Проспект за публично предлагане на акции на дъщерното дружество ФЕЕИ АДСИЦ. На 16 април 2014 приключва подписката за

увеличение на капитала със записани 562 704 броя поименни обикновени безналични акции , всяка с право на един глас и номинална стойност от 1 (един) лв. Емисионната стойност на една акция е 1,80 (един и осемдесет лева), и привлечените средства от емисията са 1 012 867,20 лв. В резултат от увеличението на капитала,участието на Енемона АД намалява от 88.20% на 77.06%.

Продажба на газовия бизнес на групата:

На 16 януари 2014г. са подписани предварителни договори за продажба на газовите активи, собственост на дъщерното дружество Енемона Ютилитис АД. Възнаграждението по сделката е 5,600 хил.лв. Към датата на изготвяне на настоящия отчет са прехвърлени активи за 3,100 хил.лв.

На 30 януари 2014г. е подписан договор за продажба на притежаваните 45 000 акции, представляващи 90% от капитала на дъщерното дружество "Неврокоп газ"АД . Договореното възнаграждение по сделката е 400 хил. лв.

IV. ОСНОВНИ БИЗНЕС НАПРАВЛЕНИЯ В ГРУПАТА

ИНЖЕНЕРИНГ, СТРОИТЕЛНО-МОНТАЖНИ ДЕЙНОСТИ, В Т.Ч. ЕНЕРГИЙНА ЕФЕКТИВНОСТ

Бизнес Направлението „Инженеринг, Строително – монтажни дейности, вкл. енергийна ефективност” предоставя услуги с висока добавена стойност като инженеринг, управление на проекти и изграждане до ключ, които са фокусирани в атомната енергетика; конвенционалната енергетика; енергийна инфраструктура; индустриални предприятия – химическа промишленост, металургия, производство на цимент и гипс, петролни бази и др.; жилищни, административни и сгради със специализирано предназначение (летища, гари, болници, съдебна палата, складове и др.). Съгласно предприетата от Ръководството стратегия, Направлението ще се фокусира основно върху изпълнение на части елктро, КИП и А, машинно – технологичен монтаж, пуско - наладъчни работи, както и върху енерго-ефективни дейности.

Друга насока в Направлението, ползваща се с изключително силно конкурентно предимство, е предлагането на енерго-ефективни дейности, съгласно условията на договори с гарантиран резултат – ЕСКО договори. Характерното за този вид договори е, че финансирането и изпълнението на предложените енергийни мерки се поемат от „Енемона” АД и се изплащат от реализираните впоследствие икономии. Специалното дружество за секюритизация на вземания - „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ, оказва инвестиционна подкрепа, като чрез него се осъществява финансирането на ЕСКО договорите в дългосрочен план.

1. „ЕНЕМОНА” АД

„Енемона“ АД е акционерно дружество с предмет на дейност: проектантска, инвеститорска, строително-монтажна, пусково - наладъчна, ремонтна, сервизна, инженерингова, маркетингова, туристическа, обществено хранене, хотелиерска, къмпингова, посредническа, рекламна, търговска (включително внос, износ, покупко-продажба на недвижими имот , 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. произведена от възобновяеми енергийни източници, производство и търговия на енергийни носители – след получаване на съответното решение/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 в 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. придобивания на дялове и акции от други дружества, участия 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.

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Активи

Общите активи на Дружеството към 31.12.2013 г. възлизат на 134 608 хил. лв., като намаляват с 7.8% спрямо отчетените в края на миналата година.

Нетекущите активи на „Енемона“ АД към 31.12.2013 г. възлизат на 53 599 хил. лв. и представляват 39.8% от всички активи на Дружеството. Тяхната балансова стойност намалява спрямо отчетената в края на 31.12.2012 г. с 14.7%.

Текущите активи на „Енемона“ АД в края на 2013 г. са в размер на 81 009 хил. лв. като формират 60.2% от общата стойност на активите. Тяхната стойност намалява в края на годината спрямо предходната с 2.7% главно поради намаление на търговски и други вземания.

Пасиви

„Енемона“ АД финансира основната си дейност с микс от собствен капитал и външни привлечени средства под формата на различни инструменти – обикновени и привилегирани акции, дългосрочни кредити, финансов лизинг, краткосрочни кредитни линии и овърдрафти.

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2013г. възлиза на 20 946 хил. лева, като

формира 18.4% от общата стойност на пасивите.

Основният капитал на „Енемона” АД е в размер на 13 037 хил. лв., разпределени в 11 934 хил. лева обикновени акции и 1 103 хил. лева привилегирани акции.

Нетекущите пасиви към 31.12.2013 г. възлизат на 9 799 хил. лв. като формират 8.6% от общата стойност на пасивите на Дружеството. Те са представени основно от дългосрочни банкови заеми.

Текущите задължения на „Енемона” АД в края на 2013 г. възлизат на 103 863 хил. лв. и са формирани предимно от търговски задължения и краткосрочни кредити, като достигат 91.4% от общата стойност на пасивите. Тяхната стойност нараства с 14.2% през 2013 г. спрямо отчетената в края на предходната година.

Анализ на ликвидността

Като източници на ликвидност се определят средствата, с които дружеството разполага към определен момент за посрещане на разходите по обичайната дейност, вкл. всички текущи активи, които в кратки срокове по пазарни цени и без значителни транзакционни разходи могат да се преобразуват в необходимите наличности. Източниците на ликвидност за „Енемона” АД са основно вземанията по приходите от продажби, както и външно/дългово финансиране под формата на краткосрочни банкови заеми.

Приходи от основна дейност

Приходите от продажби на Дружеството през 2013 г. са в размер на 60 834 хил. лв. и нарастват незначително (под 1%) спрямо 2012 г. През последните две години „Енемона” АД осъществи мащабна кампания за сключване на строителни договори в България и чужбина. В резултат на това оставащият обем за изпълнение на сключените договори в края на 2013 г. е около 103.5 млн. лв., които ще се усвояват главно през 2014 и 2015 г. Допълнително се очаква сключване на строителни договори на стойност над 40 млн. лв. като преговорите са в напреднала фаза. С тези решителни мерки се цели повишаване нивото на приходите през 2014 спрямо 2013 година и постигане на високи положителни резултати от основната дейност.

Разходи за основна дейност

Разходите за основна дейност на „Енемона” АД през 2013 г. са в размер на 79,059 хил. лв., като нарастват спрямо отчетените в края на 2012 г. с 24,57%.

Разходите на Дружеството през 2013 г. включват: разходи за материали 26 532 хил. лв., разходи за външни услуги 21 788 хил.лв., разходи за персонал 26 063 хил. лв., разходи за амортизации 1 648 хил.лв., други разходи в размер на 3 421 хил.лв. и изменение в запасите от готова продукция и незавършено производство в размер на 393 хил.лв.

Анализ на ефективността

Показатели	Описание	31.12.2013 г.
Обращаемост на активите	Приходи от продажби/Сума на активите	45.2%

Към 31.12.2013 г. обращаемостта на активите на дружеството нараства до 45.2% (41,6% към 31.12.2012 г.).

ОСНОВНИТЕ ДОСТАВЧИЦИ НА „ЕНЕМОНА” АД ПО ОБЕМ НА ДОСТАВКИТЕ ЗА 2013 Г. ТОР 5 ДОСТАВЧИЦИ ПО ОБЕМ НА ДОСТАВКИТЕ

Доставчик	Вид на доставката	Стойност (хил. лева)
SIEMENS TURBOMACHINERY EQUIPMENT GMBH	Оборудване	5 042
EGEM S.R.O.	Материали	2 298
ОСКАР-ЕЛ ЕООД	Материали	1 556
TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GMBH	Материали	1 526
FERROSTAAL PIPING SUPPLY GMBH	Материали	812

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ И ТАКИВА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА

През 2013 г. „Енемона” АД подписа нови Договори в сферата на СМР и енергийната ефективност на обща стойност 43 млн. лева, без ДДС.

2. „ЕМКО” АД

„ЕМКО” АД е учредено и вписано през 1997 г. в Плевенския окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление - област Плевен, община Белене, гр. Белене 5930, П.К. 63 ПЛ. АЕЦ. Предметът на дейност, включва - проектиране, строителство, монтаж и ретонг на енергийни промишлени и битови обекти и обекти на газификация в страната и чужбина, производство на нестандартно оборудване, метални конструкции, резервоари, съоръжения, ел.оборудване за страната и чужбина, външна и вътрешна търговия, услуги.

Дружеството е специализирано в производство на нестандартни стоманени конструкции от въглеродни, легирани и неръждаеми стомани. „ЕМКО” АД е сертифицирано по ISO 9001:2000.

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Приходите от обичайната дейност на „ЕМКО“ АД за 2013 г. са в размер на 7 004 хил. лв. и намаляват спрямо предходната 2012 г. с 19.29%. загубата за периода е 866 хил. лева.

Приходи от основна дейност

Приходи от основна дейност (в хил.лв.)	2013 г.	2012 г.
Продукция	6 533	8495
Услуги	6	9
Материали	165	165
Други	397	9
ОБЩО ПРИХОДИ	7 004	8 678

Анализ на ликвидността

Показатели	2013 г.	2012г.
Обща ликвидност	1.090	1.126
Бърза ликвидност	0.889	0.990
Абсолютна ликвидност	0.020	0.025

Анализ на рентабилността

Показатели	2013 г.	2012
Рентабилност на приходите от продажби	-	0.0082
Рентабилност на собствения капитал	-	0.0172

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА

Физическият обем на продукцията за 2013 г. е 1 512 тона, като основните възложители през отчетния период са: Алстом Швеция, Алстом Индия, Енемона АД и др.

Структурни промени във физическия обем на произведената продукция през 2013 г. не са правени, т.к. производствената програма на дружеството през последните години обхваща основно производство на елементи за електрофилтри, фундаментални детайли за газови и парни турбини, резервоари за петролни продукти и съдове под налягане. През периода 2012 - 2013г. структурният обем на дейността беше разширен със следните дейности: производство и монтаж на носещи конструкции за лентови транспортъори и елементи и производство на кабелоносещи конструкции.

Средносписъчният състав на „ЕМКО“ АД към 31 декември 2013 г. е 208 човека.

Бизнес Направлението „Търговия с енергия“ (електроенергия и природен газ) се осъществява главно чрез дъщерното дружество „Енемона Ютилитис“ АД. Търговията с електрическа енергия в България се осъществява чрез регулиран достъп на трета страна, при който сделките се осъществяват чрез директни двустранни договори между производители/търговци и потребители и балансиращ пазар (на който се купуват недостигащите количества и се продават оставащите излишъци по двустранните договори). В преходния период на поетапна либерализация, взаимоотношенията между пазарните участници все още се осъществяват на регулиран и на свободен пазар на електрическа енергия.

Направлението включва Дружеството - “Енемона Ютилитис” АД, както и „Неврокоп-газ” АД, “Хемусгаз” АД, „Регионалгаз” АД и “Пирин Пауър” АД.¹

1. “ЕНЕМОНА ЮТИЛИТИС” АД

„Енемона Ютилитис” е Акционерно дружество с предмет на дейност – търговия с електрическа енергия, производство, внос и износ на електрическа и топлинна енергия, търговия със зелени сертификати, енергиен мениджмънт, инвестиционно проектиране и консултантска дейност в областта на енергетиката, търговия/вътрешна и външна/ с всички видове енергоносители – след получаване на съответното разрешение /лицензия в предвидените от закона случаи, изграждане и управление на мрежи за природен газ в градските промишлени зони, експлоатация, поддръжка и ремонт на изградени водоизточници, водопроводни мрежи, съоръжения и помпени станции, доставка, хранене и водоснабдяване, пренос и снабдяване с питейна вода, дялово разпределение на количествата изразходвана студена питейна вода, изграждане и управление на канализационната мрежа, предоставяне на телекомуникационни услуги, проектиране и изграждане на телекомуникационни съоръжения и системи в страната и чужбина, събиране, транспорт, третиране и преработка на твърди /битови и промишлени/ отпадъци, пречистване /рециклиране/ на отпадни води /битови и промишлени/ и съответна преработка на калните наноси, облагородяване на замърсените площи, обслужване на града /улично осветление на сгради, паркинги, подлези и др./, озеленяване, поддръжка на паркове и градини, парково строителство, както и всяка друга дейност, незабравена със закон.

„Енемона Ютилитис” АД е регистрирано през 2005 година от Врачански Окръжен съд. Седалището и адресът на управление на дружеството към настоящия момент е в гр. София, ж.к. Гео Милев, ул. „Коста Лулчев” 20, ет. 1.

Акционери в Дружеството към 31 декември 2013 г. са „Енемона” АД и две физически лица. Капиталът на „Енемона Ютилитис” АД е 2 250 000 лева, разпределен в 1 710 000 обикновени поименни акции и 540 000 обикновени акции на приносител с номинална стойност 1 лев всяка една.

„Енемона Ютилитис” АД има двустепенна система на управление – Надзорен и Управителен съвет.

¹ Водеща компания в Бизнес направлението е „Енемона Ютилитис” АД, чиято дейност ще бъде разгледана подробно в настоящия доклад. Дейността на „Неврокопгаз” АД, “Хемусгаз” АД, „Регионалгаз” АД и “Пирин Пауър” АД е ранен етап на развитие или не се различава от разкритата до момента информация.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

През 2013г. „Енемона Ютилитис“ АД съсредоточи усилията си в минимизиране негативния ефект от продължаващата финансова и икономическа криза в Република България. В резултат на това през 2013г. продажбите на електрическа енергия и природен газ намаляват с около 8 %, спрямо същите на 2012г.

Приходите на дружеството за 2013г. са разпределени, както следва:

Приходи	Сума /хил. лв./
Приходи от продажби, в т.ч.:	57 936
- Приходи от продажби на стоки:	57 699
на електрическа енергия	52 801
на компресиран природен газ	4 898
Приходи от продажби на услуги:	131
Други приходи:	-
Приходи от финансираня:	106
Финансови приходи:	252

АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Показатели	31.12.2013	31.12.2012
1. Нетекущи активи /хил. лв./	6 827	8 229
2. Текущи активи /хил. лв./	14 236	11 628
3. Общасуманаактива /хил. лв./	21 063	19 857
4. Собствен капитал /хил. лв./	5 678	5 303
5. Нетекущи пасиви /хил. лв./	1 742	2 469
6. Текущи пасиви /хил. лв./	13 643	12 085
7. Общо приходи от дейността /хил. лв./	58 188	63 368
8. Общо разходи от дейността /хил. лв./	57 771	63 173
9. Нетна печалба за периода /хил. лв./	375	175
10. Коефициент на обща ликвидност (КА/КЗ)	1,04	0,96

11.Рентабилност отпродажби (нетна печалба/приходиот дейността)	на приходите	0,006	0,003
12.Капитализация на активите (нетна печалба/общоактиви)		0,02	0,01
13. Ливъридж (дълг/сумана актива)		0,73	0,73

Активи, пасиви, капитал

През 2013г. се наблюдава увеличение на текущите активи, спрямо тези през 2012 г. Това се дължи на увеличаването на вземанията от клиенти и другите текущи вземания на дружеството към 31.12.2013г.

Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2013г. възлиза на 5 678 хил. лева, което представлява приблизително 27.00% от общата стойност на активите.

Намаляването на нетекущите пасиви се дължи на погасяване на инвестиционен банков заем, използван от „Енемона Ютилитис“ АД за реализиране на проект „Виртуален газопровод Симитли - Гоце Делчев“.

Текущите пасиви бележат увеличение, произтичащо от увеличаване на задълженията на Дружеството към доставчици.

Приходи, разходи, финансов резултат

Приходите на дружеството бележат спад през 2013 г. спрямо същите през 2012 г. с около 8%. Това се дължи на намалените количества търгувана електрическа енергия. Разходите също бележат намаление с около 8,50%, което води до отчетения през 2013г. финансов резултат – 375 хил. лв. печалба.

БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основните цели, поставени пред дружеството, са увеличаване обема на търгуваните количества електрическа енергия и природен газ, разработване на стратегия и предприемане действия по разширяване на външната търговия и сключване на договори за продажба с потребители извън територията на Република България.

Динамиката в отношенията свързани с електрическа енергия и природен газ не дава възможност да се посочат конкретни сделки, които се предвижда да бъдат сключени. Целта на „Енемона Ютилитис“ АД е разширяване на пазара, на който осъществява дейността си чрез привличане на нови клиенти както в страната така и извън нея.

УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ И ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

„Енемона“ АД е учредител и мажоритарен собственик на две акционерни дружества със специална инвестиционна цел – „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ и „Фонд за инвестиции в недвижими имоти – ФИНИ“ АДСИЦ. Двете дружества са създадени с

цел инвестиране чрез секюритизация в двете законово регламентирани направления – недвижими имоти и вземания. Секюритизацията е инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти и земеделска земя или търговски вземания.

1. „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ

„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Коста Лулчев” 20, ет. 3.

На 17 май 2006 с Решение № 333 – ДСИЦ, Комисията по финансов надзор издаде Лиценз на „Фонда за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ.

Дружеството е публична компания и съгласно нормативните изисквания разкрива необходимата законова информация пред КФН, БФБ и Обществеността, както и чрез публикуване на интернет – страницата на дружеството - www.eesf.biz и избраната Информационна медия Инвестор.БГ АД, публична компания, притежаваща голям брой информационни уеб-портала - www.bull.investor.bg.

2. „ФОНД ЗА ИНВЕСТИЦИИ В НЕДВИЖИМИ ИМОТИ – ФИНИ” АДСИЦ

„Фонд за инвестиции в недвижими имоти – ФИНИ” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Коста Лулчев” 20, ет. 3.

С Решение № 1138 на Комисията за финансов надзор (КФН) от 16.08.2007 г. ФИНИ АДСИЦ има лиценз за упражняване на дейността си.

Дружеството е публична компания и съгласно нормативните изисквания разкрива необходимата законова информация пред КФН, БФБ и Обществеността, както и чрез публикуване на интернет – страницата на дружеството - www.fini.bg и избраната Информационна медия Инвестор.БГ АД, публична компания, притежаваща голям брой информационни уеб-портала - www.bull.investor.bg.

3. „АРТАНЕС МАЙНИНГ ГРУП” АД

„АРТАНЕС МАЙНИНГ ГРУП” АД е учредено на 15 февруари 2011 г. в Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Коста Лулчев” 20 и е вписано в Търговския регистър на 19.04.2011 г.

Предметът на дейност на дружеството е - търсене, проучване и добив на подземни богатства; проучване, разработване и реализация на методи за подземна въглищна газификация в находища на твърди горива; финансиране, изграждане и експлоатация на минни обекти; производство и търговия с електроенергия и енергоносители (след получаване на съответното разрешение/концесия/лицензия за съответната дейност по предвидения в закона ред), както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Дружеството е публична компания и съгласно нормативните изисквания разкрива необходимата законова информация пред КФН, БФБ и Обществеността, както и чрез публикуване на интернет – страницата на дружеството - www.artanesmining.bg и избраната Информационна медия Инвестор.БГ АД, публична компания, притежаваща голям брой информационни уеб-портала - www.bull.investor.bg.

4. „ТФЕЦ НИКОПОЛ” ЕАД

„ТФЕЦ Никопол“ ЕАД е регистрирано през 2008 г. с основен предмет на дейност: *проучвателна, проектантска, строително-монтажна, пуско-наладъчна, ремонтна, сервизна, инженерингова дейност; производство и продажба на електрическа и топлинна енергия от различни енергоносители*. Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София, ул. „Коста Лулчев“ 20.

„ТФЕЦ Никопол“ ЕАД е създадено като проектно дружество за развитие дейността на Енемона в сферата на възобновяемите енергийни източници. Съгласно идейните технически характеристики топлофикационната електроцентрала ще има обща инсталирана топлинна мощност 50 MW_{th}, електрическа мощност 16 MW_{el}. генериращи годишно нетно производство на електроенергия в размер на 128 MW_h. Технологията позволява 80% от горивото да бъде отпадъчна селскостопанска биомаса (слама) и опция за останалите 20% - други биологични отпадъци.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ НА ГРУПА ЕНЕМОНА

„Енемона“ АД създава и развива актуални научни разработки в областта на националната енергийна система. За намиране на решения по проблеми на енергетиката, дружеството сформира екипи от свои изобретатели, експерти, енергетици от външни организации и учени от Технически Университети от София и Варна.

Така например, за рационалното използване на спрените мощности в АЕЦ-Козлодуй, „Енемона“ АД е притежател на два патента, касаещи експлоатация на енергетичното оборудване по втори контур на АЕЦ-Козлодуй. Патентите имат регистрови номера BG 65250 B1 и BG 65267 B1 и са с общо наименование:

„Система за генериране на реактивна мощност в електроенергийната система“

Патентованите изобретения са създадени от авторски колектив през 2002 година, а патенти са издадени през 2008 година. „Енемона“ АД поддържа правата си чрез Патентното Ведомство на Република България. Създадените технически решения дават възможност за използване на генераторите на 1 и 2 блок на АЕЦ-Козлодуй, като синхронни компенсатори. Включването на тези блокове в електроенергийната система на страната подобрява качеството на електрическата енергия за крайния потребител, намалява загубите в електро-преносната система, постигат се значителни социални, икономически и политически ефекти.

В областта на Енергийната Ефективност и Екологията, с цел ползотворно въздействие върху екологичното равновесие и създаване на енергийни икономии, „Енемона“ АД създаде редица технически решения, обединени в патентна заявка № 110222/19.09.2008 г. с наименование:

„Методи и устройства за получаване на топлинна енергия към паро-турбинни уредби, произвеждащи електрическа енергия и топлина“

Приложението на заявените за патентоване решения дават възможност за промяна на топлинния цикъл в действащите топло централи и АЕЦ-Козлодуй. Създава се възможност отпадната топлина от отработилата пара да се върне обратно в топлинния цикъл и да се намали значително необходимостта от нейното охлаждане за кондензиране. Така се постигат

значителни икономии на гориво, с което се намаляват замърсяването на околната среда и необходимостта от пречистване на димни газове. Намалява се топлинното замърсяване от така наречените „топли канали“ към електроцентралите. Благоприятно се въздейства върху екологичното равновесие и се постига значително по-висок коефициент на полезно действие на паротурбинните инсталации. Изброените по-горе ползи от създадените технически решения способстват и за реализиране на значителни икономически ефекти за енергетиката.

Лицензии в Икономическа група Енемона

1. „Енемона Ютилитис“ АД - Лицензия за търговия с електрическа енергия за 10 г. № L201-15/27.02.2006;
2. „Енемона“ АД - Лицензия за дейността „Търговия с електрическа енергия за 10 г.“ № L275-15/08.09.2008;
3. „Неврокооп – Газ“ АД - Лицензия за дейността „Разпределение с природен газ за 35 г.“ № L289-08/22.12.2008; Лицензия за дейността „Снабдяване с природен газ от краен снабдител“ на територията на Община Гоце Делчев № L289-12/22.12.2008;
4. „ФЕЕИ“ АДСИЦ – На 17 май с Решение № 333 – ДСИЦ, Комисията по финансов надзор издаде Лиценз на „Фонда за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ;
5. „ФИНИ“ АДСИЦ - С Решение № 1138 на Комисията за финансов надзор (КФН) от 16.08.2007 г. ФИНИ има лиценз за упражняване на дейността си.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1. Анализ на финансовите резултати и резултатите от дейността на Групата

1. Активи

Общите активи на Групата към 31.12.2013 г. възлизат на 171,918 хил. лв., като намаляват спрямо отчетените в края на миналата година с 10,9%.

Нетекущите активи на Групата към 31.12.2013 г. възлизат на 60 541 хил.лв. представляват 35,2% от всички активи на Дружеството. Тяхната балансова стойност намалява спрямо отчетената в края на 31.12.2012 г. с 28,3%. Причина за намалението се дължи на продажба на сгради и предстояща продажба на активи, част от газовия бизнес на групата в размер на 16%, матуритет на нетекуща част на вземанията в текуща в размер на 10% и отписване на данъчен актив от трансформиране на временна данъчна разлика в постоянна в размер на 2% .

Текущите активи на Групата в края на 2013 г. са в размер на 104,771 хил.лв. като формират 60,9% от общата стойност на активите. Тяхната стойност намалява в края на годината спрямо предходната с 3,4% главно поради намаление на търговските вземания и паричните средства.

2. Собствен капитал и Пасиви

Групата финансира основната си дейност със собствен капитал и външни привлечени

средства.

Спецификата на сферите на дейност, в които оперират предприятията от Икономическата група, както и проектите, в които участват, се характеризира с висока капиталоемкост и голям времеви лаг на възвращаемост. Големият мащаб на проектите в сферата на енергийното строителство – основна дейност на компаниите, изисква големи финансови ресурси, които се осигуряват главно от привлечени средства, особено в момент на продължителна световна икономическа криза. Не трябва да се пренебрегва и фактът, че финансовата възвръщаемост от дейностите се отлага за по-дълъг период във времето, в сравнение с други отрасли и сектори.

Собственият капитал на ИГ Енемона към 31.12.2013 г. възлиза на 23,458 хил. лева, което представлява 13.6% от активите му.

Нетекущите пасиви към 31.12.2013 г. възлизат на 9,901 хил.лв. като формират 6,7% от общата стойност на пасивите на Групата. Те са представени основно от дългосрочни банкови заеми и дългосрочна част на задълженията по привилегирани акции, които се изменят спрямо отчетените в края на 2012 г. съответно с 9,1% и (18,7%). През 2013г. в резултат на изменение в МСС 19 са начислени провизии за актюерски загуби и признатите задължения за доходи на персонала към 31 декември 2013 г. се увеличават до стойност от 470 хил.лв.спрямо 81 хил.лв.за предходната година.

Текущите задължения на Групата в края на 2013 г. възлизат на 136,065 хил.лв. и са формирани предимно от търговски задължения и краткосрочни кредити като достигат 91,6% от общата стойност на пасивите. Тяхната стойност се увеличава през 2013 г. спрямо отчетените в края на предходната година с 3,9%, което се дължи на увеличение на търговски и други задължения и провизиите.

3. Анализ на ликвидността

Като източници на ликвидност се определят средствата, с които Групата разполага към определен момент за посрещане на разходите по обичайната дейност, вкл. всички КА, които в кратки срокове по пазарни цени и без значителни транзакционни разходи могат да се преобразуват в необходимите наличности. Източниците на ликвидност за Групата, са основно приходите от продажби на продукцията, а също така и външно/дългово финансиране под формата на банкови заеми.

4. Приходи от основна дейност

Приходите от продажби на Групата през 2013 г. са в размер на 123,785 хил. лв. и бележат намаление от 4,8% спрямо 2012 г.

Разходите за дейността на Групата възлизат на 147 067 хил. лв., като основен ефект оказва ръстът на в използваните материали и консумативи, които нарастват с 12,154 хил. лева, дължащо се на влагане на оборудване в основен договор в Германия.

5. Анализ на ефективността

Показатели	Описание	31.12.2013 г.
Обращаемост на активите	Приходи от продажби/Сума на активите	72.0%

Изменението в приходите от продажби оказва влияние върху ефективността на Групата. Към 31.12.2013 г. обращаемостта на активите на Групата нараства до 72.0% (67.4% към 31.12.2012г.)

Основни категории стоки, продукти и/или предоставени услуги

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Приходи от строителни договори	65,793	66,907
Приходи от продажба на електроенергия	52,717	58,685
Приходи от продажби на компресиран природен газ	4,949	4,068
Приходи от услуги	326	387
Други приходи	-	7
ОБЩО ПРИХОДИ	123 785	130,054

2. Приходи, разпределени по отделните категории дейности на консолидирана основа

Приходи по сегменти (в хил. лева)

	Годината, приключваща на 31.12.2013	Годината, приключваща на 31.12.2012
Инженеринг, строителство и монтажни дейности	65,980	67,223
Търговия с електроенергия	52,748	58,687
Други сегменти	5,057	4,144
ОБЩО	123,785	130,054

Географско разпределение (в хил. лева)

	За периода, приключващ на 31.12.2013	За периода, приключващ на 31.12.2012
--	--	--

България	74,345	83,532
Словакия	19,809	18,501
Германия	15,938	17,492
Норвегия	743	491
Великобритания	272	-
Други	12,678	10,038
ОБЩО ПРИХОДИ	123,785	130,054

3.Източници за снабдяване с материали на консолидирана основа

ТОП 5 ДОСТАВЧИЦИ НА МАТЕРИАЛИ ПО ОБЕМ НА ДОСТАВКИТЕ

Доставчик	Вид на доставките
SIEMENS TURBOMACHINERY EQUIPMENT GMBH	оборудване
EGEM S.R.O.	материали
ОСКАР-ЕЛ ЕООД	материали
TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GMBH	материали
ЕНЕРДЖИ МТ ЕАД	електроенергия

4.Информация относно сделките, сключени със свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на групата

Сделките, сключени със свързани лица, през отчетния период, са подробно разгледани в Бел. 31 от Пояснителните бележки към Консолидирания финансов отчет за 2013 г.

5.Информация за събития и показатели с необичаен за групата характер, имащи съществено влияние върху дейността ѝ, и реализираните от нея приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През отчетния период не са настъпвали събития и показатели с необичаен за Икономическата група характер, имащи съществено влияние върху дейността на Групата.

6.Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за групата и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на групата

Групата изготвя консолидираните си финансови отчети 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. Условните пасиви са подробно разгледани в т. 33 от Пояснителните бележки към финансовия отчет.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

Дружествата, над които „ЕНЕМОНА” АД осъществява контрол и управлява към 31 декември 2012 г. и към 31 декември 2013 г., са посочени в следващата таблица:

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА “ЕНЕМОНА” АД

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.12.2013 г.	Процент (%) към 31.12.2012 г.
ТФЕЦ Никопол ЕАД	100.00	100.00
ФЕЦ Младеново ЕООД	100.00	100.00
АРТАНЕС МАЙНИНГ ГРУП АД	89.99	89.99
ЕНЕМОНА ЮТИЛИТИС АД	92.24	97.23
ЕСКО ИНЖЕНЕРИНГ АД	99.00	99.00
НЕВРОКОП – ГАЗ АД	90.00	90.00
Фонд за ЕНЕРГЕТИКА и ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ	88.20*	88.97*
ПИРИН ПАУЪР АД	84.00	84.00
ЕМКО”АД	77.36	77.36
Фонд за ИНВЕСТИЦИИ в НЕДВИЖИМИ ИМОТИ – ФИНИ АДСИЦ	69.23	69.23
ХЕМУСГАЗ АД	50.00	50.00

Непреки участия на „ЕНЕМОНА” АД

Дружество	Непряко участие чрез	Процент (%) на непряко участие към 31.12.2013 г.
Регионалгаз АД	Енемона Ютилитис АД	50.00
Пирин Пауър АД	Енемона Ютилитис АД	16.00

Участията на “Енемона”АД под 50% от капитала в други дружества

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.12.2013	Процент (%) към 31.12.2012
„Алфа - Енемона”ООД	40.00	40.00
“Енемона - Старт” АД	4.90	4.90

8.Информация относно сключените от дружествата в групата, в качеството им на заемополучател, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Информацията относно сключените от дружествата от Икономическата група, в качеството им на заемополучател, договори за заем, през отчетния период, са подробно разгледани в Бел. 15 от Пояснителните бележки към Консолидирания финансов отчет за 2013 г.

9.Информация относно сключените от дружествата в Групата, в качеството им на заемодател, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Информацията относно сключените от дружествата от Икономическата група, в качеството им на заемодател, договори за заем, през отчетния период, са подробно разгледани в Бел. 9 от Пояснителните бележки към Консолидирания финансов отчет за 2013 г.

10.Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

За разглеждания период не са емитирани нови емисии ценни книжа.

11.Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

В Проспектите за публично предлагане на обикновени акциите, привилегирани акции и варианти, емитирани от „Енемона” АД и одобрени от КФН, не са посочени конкретни прогнози.

12.Информация за основните характеристики на прилаганите от групата в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

Честното и вярно представяне на информацията във финансовите отчети на Групата се гарантира от систематичното прилагане на счетоводни политики, на базата на текущо счетоводно отчитане, което е обект на система за вътрешен контрол.

13.Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Към 31.12.2013 г. Икономическата Група разполага с парични средства на стойност 1 439 хил.лв. Това, от своя страна, в комбинация капиталовата база дава възможност на Групата за набиране на финансови средства за изпълнение на инвестиционни проекти.

14.Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

През разглеждания период не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на Икономическа група Енемона.

15.Информация за изплатените възнаграждения на членовете на съвета на директорите на емитента и неговите дъщерни дружества

Име, презиме, фамилия	Брутно	Нетно
Дичко Прокопиев Прокопиев		
Енемона АД	46568.18 лв	38869.54 лв
Енемона Ютилитис АД	87130.43 лв	78417.39 лв
Всичко	133698.61 лв.	117286.93 лв.
Цветан Каменов Петрушков		
Енемона АД	29205.08 лв	25174.53 лв
Енемона Ютилитис АД	70434.79 лв	62094.35 лв
ФЕЕИ АДСИЦ	11100.00 лв	9355.16 лв
ФИНИ АДСИЦ	2134.50 лв	1921.05 лв
ЕМКО АД	12000.00 лв	10800.00 лв
Всичко	124874.37 лв.	109345.09 лв.
Людмил Иванов Стоянов		
Енемона АД	7971.30 лв	6416.88 лв
Енемона Ютилитис АД	36727.28 лв	32523.85 лв
Всичко	44698.58 лв.	38940.73 лв.
Прокопи Дичев Прокопиев		
Енемона АД	35066.42 лв	30027.25 лв
Енемона Ютилитис АД	70434.77 лв	63311.42 лв
ФЕЕИ АДСИЦ	11100.00 лв	9121.56 лв
Артанес Майнинг Груп АД	4300.00 лв	3870.00 лв
Всичко	120901.19 лв.	106330.23 лв.
Илиан Бодисов Марков*		
Енемона АД	4883.67 лв	4393.41 лв
Гъ.логовод- Енемона АД	4600.00 лв.	4155.10 лв.
Енемона АД - клон Словакия	21831.58 лв	19509.10 лв
Енемона АД - клон Гълъбово	25233.68 лв	21202.91 лв
Всичко	56548.93 лв.	49260.52 лв.
Мargarита Иванова Динева		

Енемона АД	11600.00 лв	9151.32 лв
Иван Димитров Петров		
Енемона АД	4883.68 лв	4395.31 лв
Георги Замфиров Горанов		
Енемона АД	4883.68 лв	4395.31 лв
Богдан Дичев Прокопиев		
Енемона АД	32714.39 лв	28421.28 лв
Енемона Ютилитис АД	17975.65 лв	16178.08 лв
ЕМКО АД	13826.00 лв	12443.40 лв
Артанес Майнинг Грoуп АД	2150.00 лв	1935.00 лв
Весчко	66666.05 лв.	58977.76 лв.
Емил Кирилов Манчев		
Енемона АД	6216.33 лв	5594.70 лв.
Николай Филипов Филчев		
Енемона АД	6816.31 лв.	5412.99 лв.

16.Участия в управителни и контролни органи на членовете на съвета на директорите към 31.12.2013 г.

Дичко Прокопиев Прокопиев
„Енемона” АД – Председател на СД и Главен Изпълнителен Директор
„Глобал Кепитъл” ООД, гр.Козлодуй - Управител и Съдружник
„Енемона Ютилитис” АД, гр.София - Председател на НС
„ТФЕЦ НИКОПОЛ” ЕАД, гр.София – Председател на НС
“Изолко” ООД, гр.Козлодуй - Съдружник
Богдан Дичев Прокопиев
„Енемона” АД – Заместник председател на СД и Изпълнителен Директор
„ГлобалКепитъл” ООД, гр.Козлодуй – Съдружник
„Енемона Ютилитис” АД, гр.София - Председател на УС
„ТФЕЦ НИКОПОЛ” ЕАД, гр.София – Председател на УС
„Еско Инженеринг” АД, гр. София – член на СД
„НЕВРОКОП-ГАЗ” АД, гр.Гоце Делчев – Председател на СД
„ПиринПауър” АД, гр.София – Зам. председател на СД

„ХЕМУСГАЗ“ АД, гр.София – Член на СД
„Изолко“ ООД, гр.Козлодуй - Съдружник
„ЕМКО“ АД, гр.Белене – Член на СД
„АРТАНЕС МАЙНИНГ ГРУП“ АД, гр.София – Председател на СД
„Рацио Консулт“ ООД, гр.София – Съдружник
„ИНТЕРАЛТ“ ООД - Съдружник
Мargarита Иванова Динева
„Енемона“ АД – Член на СД
Емил Кирилов Манчев
„Енемона“ АД – Член на СД
„Енемона Ютилитис“ АД, гр.София – Член на УС
Нилолай Филипов Филчев
„Енемона“ АД – Член на СД

17.Акции, притежавани от съвета на директорите

Дялово участие в „Енемона“ АД	Процент от капитала към 31.12.2013 при капитал 13 036 501	Процент от обикновени акции към 31.12.2013 при ОА 11 933 600	Процент от привилег. акции към 31.12.2013 при ПА 1 102 901	Процент от варанти към 31.12.2013 при емисия 5 966 792
Дичко Прокопиев Прокопиев - Председател на Съвета на директорите	45.38	49.58	0.00	60.13
Богдан Дичев Прокопиев – Заместник Председател на Съвета на директорите	1.84	2.01	0.00	0.33
Емил Кирилов Манчев - Член на Съвета на Директорите	0.10	0.11	0.00	0.00
Мargarита Иванова Динева - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00	0.00	0.00
Николай Филипов Филчев - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00	0.00	0.00

18.Информация за известните на групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

През разглеждания период няма договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

19.Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от

собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

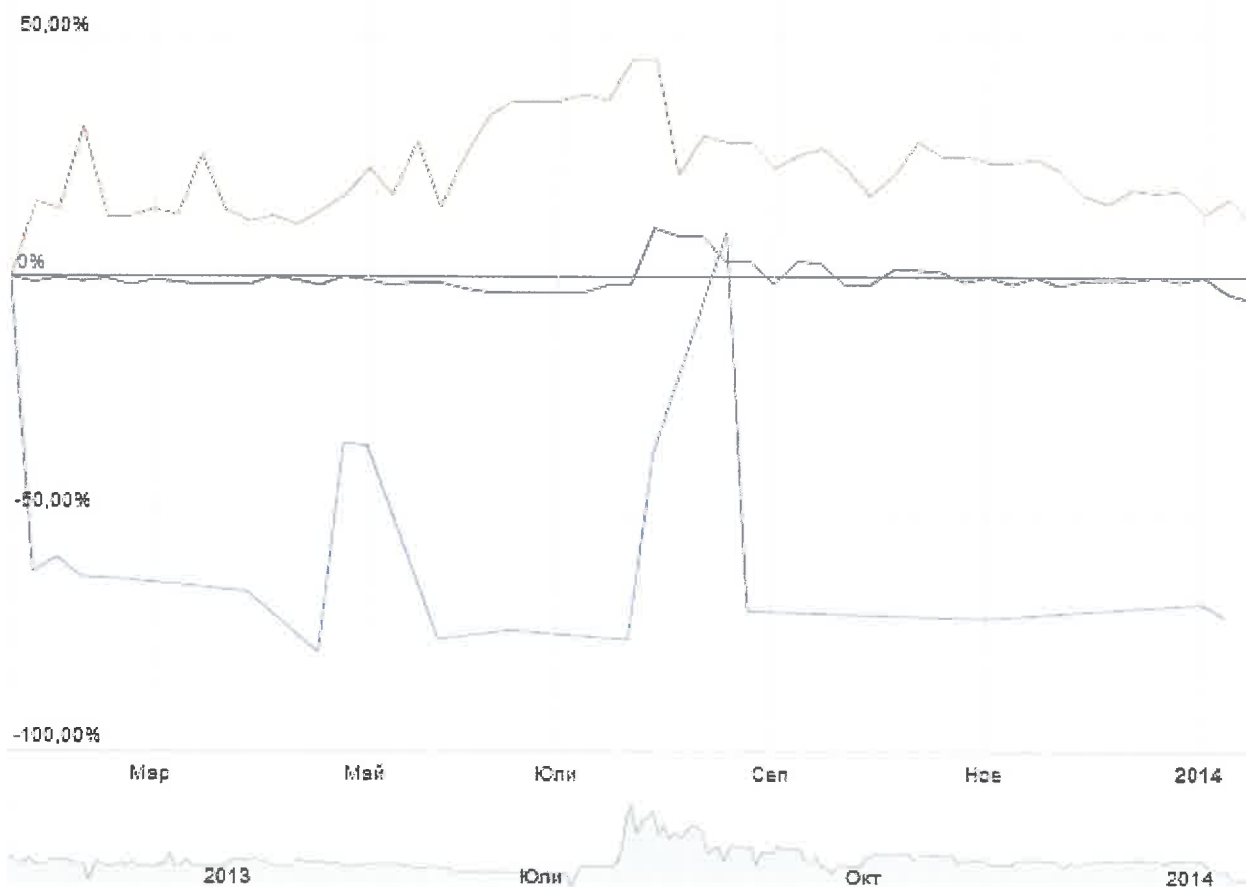
„Енемона“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.

20. Информация за промени в цената на финансовите инструменти, емитирани от Енемона АД

Енемона АД (ENM)

ENM -4,91% E4AP +11,43% ZNOA -71,79%

week of Яну 21, 2013 - week of Яну 20, 2014



21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Към 31.12.2013г., Длъжността Директор за връзки с инвеститорите на „Енемона“ АД, се изпълнява от Светла Светлозарова Захариева.

Данните за контакт на Директора за връзки с инвеститорите са:

София 1113

ж.к. „Гео Милев“

ул. „Коста Лулчев“ № 20

тел: +395 2 80 54 893

факс: +395 2 80 54 837

мобилен: +395 885 721 108

е-мейл: s.zaharieva@enemona.com

VII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПАВЛЕНИЕ

Съветът на директорите на „Енемона“ АД, с Протокол от Заседание на 17 април 2008 г., взе решение Компанията да се присъедини и спазва „Националния кодекс за корпоративно управление“, одобрен и приет с Протокол №36/17.10.2007 г. от СД на „БФБ – София“ АД. Това решение бе оповестено пред Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и Обществеността.

Съгласно указание на Комисията за финансов надзор от 21.02.2008 г. прилагането на Националния кодекс за корпоративно управление заменя изискването за изготвяне и прилагане на собствена програма за корпоративно управление. В резултат на решението на „Енемона“ АД да извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративното управление, както и поради факта, че акциите на дружеството се търгуват на регулиран пазар от края на януари 2008 г, то не е изготвяло и приемало отделна програма за корпоративно управление.

„Енемона“ АД спазва основните постановки на Националния кодекс за корпоративно управление.

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на кодекса бе привеждане на всички вътрешни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с непрекъснатата изменящата се действаща нормативна уредба. Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

„Енемона“ АД е публично дружество с едностепенна система на управление. Всички членове на СД отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както структурата и компетентностите му са в съответствие с Кодекса. В годишните доклади са оповестени възнагражденията на членовете на СД в съответствие със законовите норми. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията. Членовете на СД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на Дружеството лица, бе един от основните ангажменти на Корпоративното управление и през изминалата година.

„Енемона” АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, както и защитата на техните права.

Следвайки политиката за прозрачност в отношенията с акционерите, инвеститорите и обществеността, „Енемона” АД е оповестила медиите, чрез които разкрива регулираната информация: www.investor.bg

СД на „Енемона” АД счита, че с дейността си през 2012 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През отчетната 2013г. Компанията е оповестявала незабавно всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвидени в ЗППЦК и актовете по неговото прилагане.

На електронната страница на Компанията – www.enemona.bg, е създаден раздел „За инвеститори”. Целта на тази секция е да улесни получаването на актуална и навременна информация от инвеститорите на Дружеството. В този раздел се съдържа информация относно финансовото и икономическо състояние на Компанията, както и материали от проведени и предстоящи корпоративни събития. На електронната страница са публикувани координатите на Дружеството, както и тези на Директора за „Връзка с инвеститорите”, чрез което се насърчават - акционери и заинтересовани лица да търсят необходимата им информация.

Свикването на Редовното годишно общо събрание на акционерите се извършва в съответствие и с установените правила за даване на публичност на Поканата, Дневния ред и конкретните предложения за решения. Всички писмени материали по точките от Дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в офиса и на интернет страницата на Дружеството.

Финансовите отчети се публикуват на електронната страница на „Енемона” АД, непосредствено след изпращането им на регулаторния орган и обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на дружеството и през 2013 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление и международните стандарти.

Доказателство за това е и включването на „Енемона” АД в новия **ИНДЕКС НА КОМПАНИИТЕ С ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ – Corporate Governance Index (CGIX)**. CGIX е индекс, включващ седемте компании с най-добро корпоративно управление, допуснати до търговия на Борсата, базиран на пазарната капитализация на включените емисии обикновени акции, коригирана с фрий-флоута на всяка от тях.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

I. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО НЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ ИЛИ ДРУГА ДЪРЖАВА ЧЛЕНКА, С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗЛИЧНИТЕ КЛАСОВЕ АКЦИИ, ПРАВАТА И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, СВЪРЗАНИ С ВСЕКИ ОТ КЛАСОВЕТЕ АКЦИИ, И ЧАСТТА ОТ ОБЩИЯ КАПИТАЛ, КОЯТО СЪСТАВЛЯВА ВСЕКИ ОТДЕЛЕН КЛАС

Към 31.12.2013 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 13 036 501 (тринадесет милиона тридесет и шест хиляди петстотин и еден) лв., разпределен в 11 933 600 обикновени акции с право на глас в ОСА и 1 102 901 привилегирани акции, без право на глас в ОСА, даващи на своите притежатели гарантиран кумулативен годишен дивидент в размер на 10 на сто от емисионната цена на една привилегирована акция.

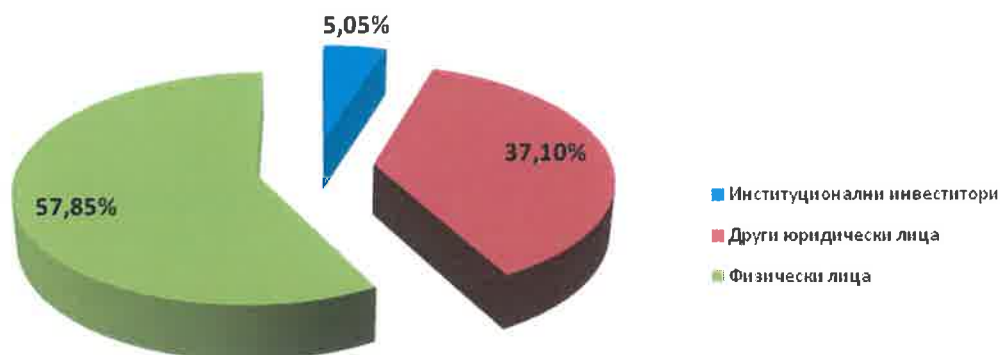
АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА КЪМ 31.12.2013 Г.: ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ²

Структурата на емисията обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност един лев с *ISIN код BG1100042073* е показана по-долу:

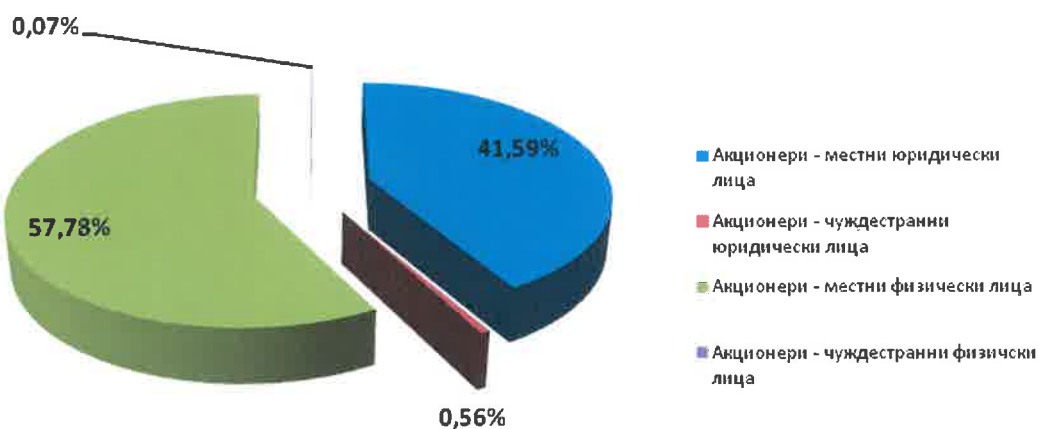
№	Вид на акционерите	Бр. акционери	Бр. акции
1.	физически лица	1 782	6 903 765
2.	юридически лица	149	5 029 835
	Общо:	1 931	11 933 600

² Процентите са изчислени, като акциите, заложен като обезпечение по репо-сделки, са включени в дяловото участие на Дичко Прокопиев Прокопиев и Глобал Кепитъл ООД.

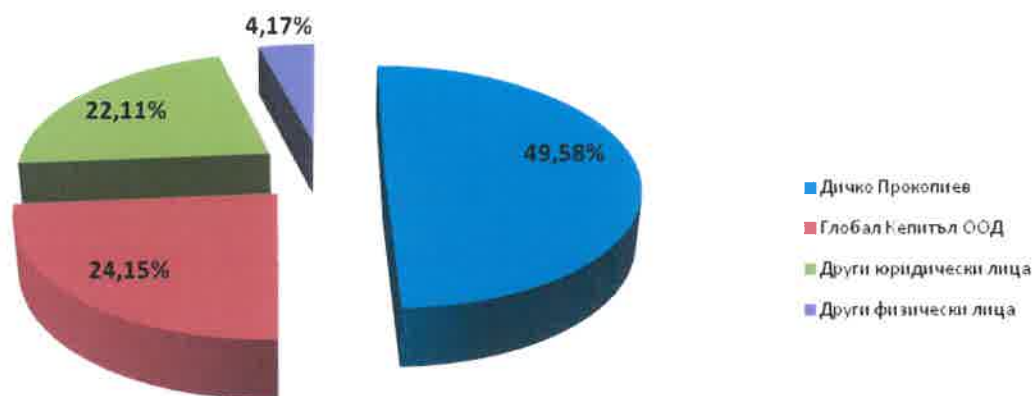
Акционерна структура на обикновените акции на Енемона АД към 31.12.2013 г.



Акционерна структура на обикновените акции на Енемона АД към 31.12.2013 г.



Акционерна структура на обикновените акции на Енемона АД към 31.12.2013 г.

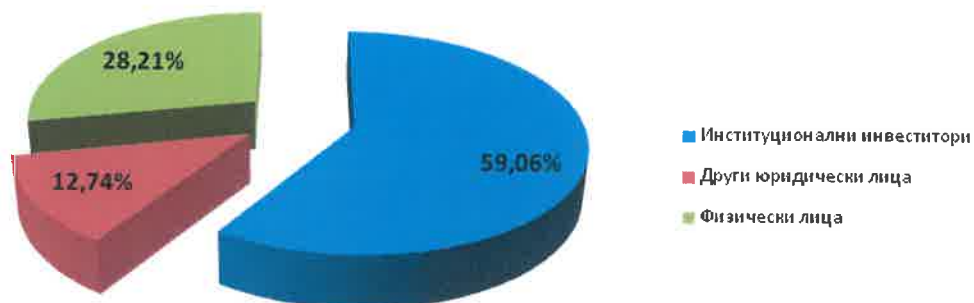


ПРИВИЛЕГИРОВАНИ АКЦИИ

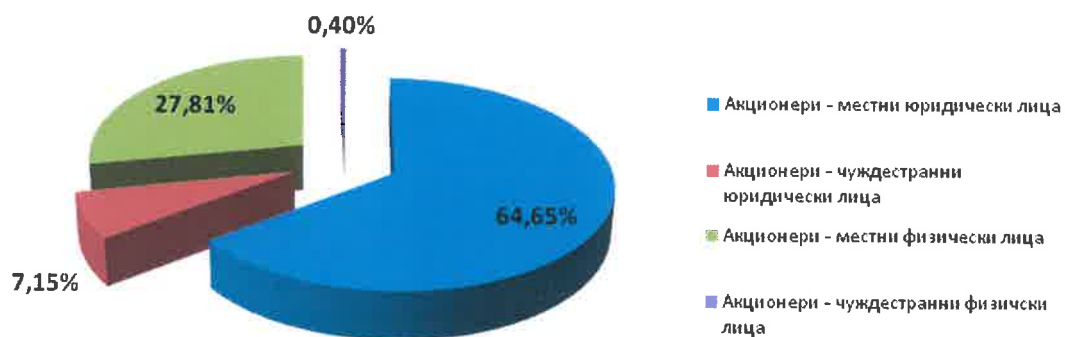
Структурата на емисията привилегировани, безналични акции, без право на глас с номинална стойност един лев с *ISIN код BG 1200001102* е показана по-долу:

№	Вид на акционерите	Бр. акционери	Бр. акции
1.	физически лица	331	311 074
2.	юридически лица	46	791 827
	Общо:	377	1 102 901

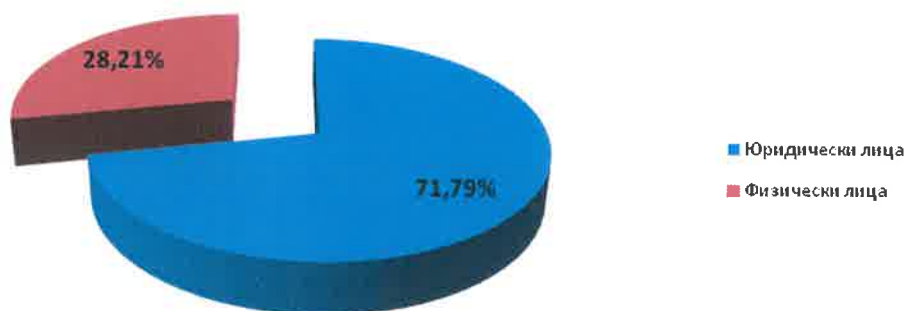
Акционерна структура на привилегированите акции на Енемона АД към 31.12.2013 г.



Акционерна структура на привилегированите акции на Енемона АД към 31.12.2013 г.



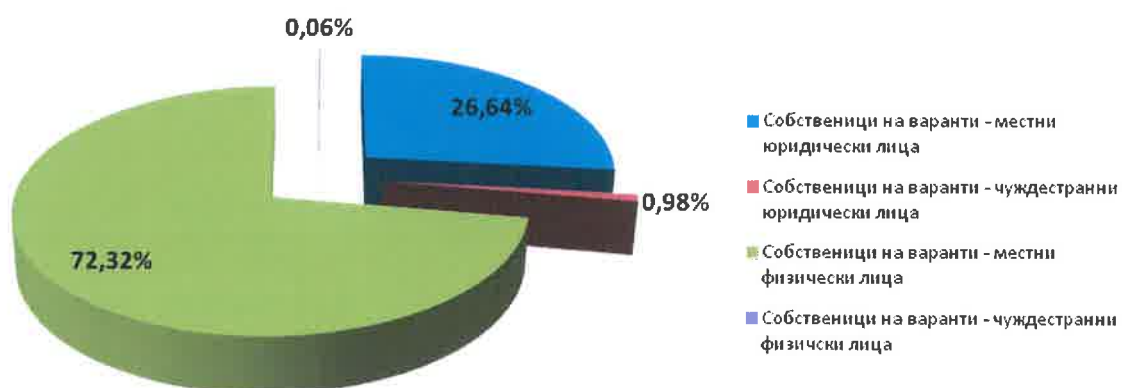
**Акционерна структура на
привилегированите акции на Енемона
АД към 31.12.2013 г.**



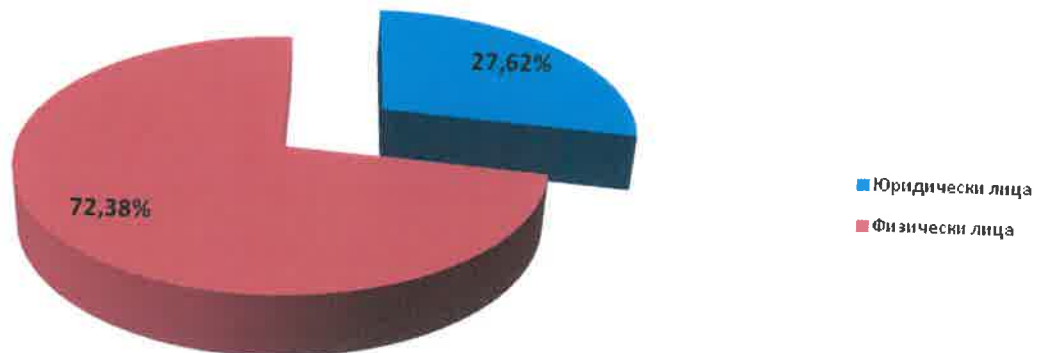
ВАРАНТИ

№	Вид на акционерите	Бр. акционери	Бр. акции
1.	физически лица	249	4 318 757
2.	юридически лица	28	1 648 035
Общо:		277	5 966 792

**Структура на собствениците на варанти на
Енемона АД към 31.12.2013 г.**



Структура на собствениците на варанти на Енемона АД към 31.12.2013 г.



II. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КАТО ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНЕТО НА ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ НЕОБХОДИМОСТ ОТ ПОЛУЧАВАНЕ НА ОДОБРЕНИЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ДРУГ АКЦИОНЕР

Няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Уставът и други актове на дружеството не могат да създават ограничения или условия относно прехвърляне на акциите.

III. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЯКОТО И НЕПРЯКОТО ПРИТЕЖАВАНЕ НА 5 НА СТО ИЛИ ПОВЕЧЕ ОТ ПРАВАТА НА ГЛАС В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, РАЗМЕРА НА ДЯЛОВОТО ИМ УЧАСТИЕ И НАЧИНА, ПО КОЙТО СЕ ПРИТЕЖАВАТ АКЦИИТЕ

Участие към 31 декември 2013 година³

Дялово участие в „Енемона“ АД	Обикновенни акции 11 933 600	Привилегировани акции 1 102 901	Основен капитал 13 036 501
Дичко Прокопиев Прокопиев	49.58%	-	45.38%
„Глобал Кепитъл“ ООД	24.14%	-	22.10%

¹ Процентите са изчислени, като акциите, заложените като обезпечение по репо-сделки, са включени в дяловото участие на Дичко Прокопиев Прокопиев и „Глобал Кепитъл“ ООД.

Дичко Прокопиев притежава пряко и непряко чрез "Глобал Кепитъл ООД –67.48% от капитала на Енемона АД.

Към 31 Декември 2013 г. обект на Репо-сделки са 2 285 107 броя обикновени акции, с право на глас, собственост на Глобал Кепитъл ООД и 2 228 258 броя обикновени акции, с право на глас, собственост на Дичко Прокопиев.

IV. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС СПЕЦИАЛНИ КОНТРОЛНИ ПРАВА И ОПИСАНИЕ НА ТЕЗИ ПРАВА

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

V. СИСТЕМАТА ЗА КОНТРОЛ ПРИ УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ГЛАС В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО СЛУЖИТЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО СА И НЕГОВИ АКЦИОНЕРИ И КОГАТО КОНТРОЛЪТ НЕ СЕ УПРАЖНЯВА НЕПОСРЕДСТВЕНО ОТ ТЯХ

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

VI. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРАВАТА НА ГЛАС, КАТО ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРАВАТА НА ГЛАС НА АКЦИОНЕРИТЕ С ОПРЕДЕЛЕН ПРОЦЕНТ ИЛИ БРОЙ ГЛАСОВЕ, КРАЕН СРОК ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВАТА НА ГЛАС ИЛИ СИСТЕМИ, ПРИ КОИТО СЪС СЪТРУДНИЧЕСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИТЕ ПРАВА, СВЪРЗАНИ С АКЦИИТЕ, СА ОТДЕЛЕНИ ОТ ПРИТЕЖАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ

Дружеството няма ограничения върху правата на глас.

VII. СПОРАЗУМЕНИЯ МЕЖДУ АКЦИОНЕРИТЕ, КОИТО СА ИЗВЕСТНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И КОИТО МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО ОГРАНИЧЕНИЯ В ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА АКЦИИ ИЛИ ПРАВОТО НА ГЛАС

Няма споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

VIII. РАЗПОРЕДБИТЕ ОТНОСНО НАЗНАЧАВАНЕТО И ОСВОБОЖДАВАНЕТО НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И ОТНОСНО ИЗВЪРШВАНЕТО НА ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ В УСТАВА

Общото събрание решава с мнозинство повече от половината от акциите с право на глас избирането и освобождаването на членовете на Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от 5 години.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

IX. ПРАВОМОЩИЯТА НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРАВОТО ДА ВЗЕМА РЕШЕНИЯ ЗА ИЗДАВАНЕ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Енемона” АД има едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. Компанията се управлява от Съвет на директорите, избран от Общото събрание на акционерите.

Членове на Съвета на директорите:

1. Дичко Прокопиев Прокопиев – Председател на Съвета на директорите;
3. Богдан Дичев Прокопиев–Заместник Председател на Съвета на Директорите;
5. Емил Кирилов Манчев - Член на Съвета на Директорите;
6. Маргарита Иванова Динева - Независим Член на Съвета на Директорите;
7. Николай Филипов Филчев - Незвисим Член на Съвета на Директорите;

Представителство:

Пред трети лица, Дружеството се представлява, заедно и поотделно, от:

Дичко Прокопиев Прокопиев – Главен Изпълнителен Директор;

Богдан Дичев Прокопиев– Изпълнителен Директор;

Съгласно чл.37,ал.1 от Устава на дружеството в срок от 5 години от вписването в търговския регистър, СД може да взема решение за увеличаване на капитала на дружеството до 100 000 000 (сто милиона) лв. чрез издаване на нови акции.

X. СЪЩЕСТВЕНИ ДОГОВОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО, КОИТО ПОРАЖДАТ ДЕЙСТВИЕ, ИЗМЕНЯТ СЕ ИЛИ СЕ ПРЕКРАТЯВАТ ПОРАДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ТЪРГОВО ПРЕДЛАГАНЕ, И ПОСЛЕДИЦИТЕ ОТ ТЯХ, ОСВЕН В СЛУЧАИТЕ КОГАТО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА ПРИЧИНИ СЕРИОЗНИ ВРЕДИ НА ДРУЖЕСТВОТО; ИЗКЛЮЧЕНИЕТО ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ НЕ СЕ ПРИЛАГА В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО ДРУЖЕСТВОТО Е ДЛЪЖНО ДА РАЗКРИЕ ИНФОРМАЦИЯТА ПО СИЛАТА НА ЗАКОНА

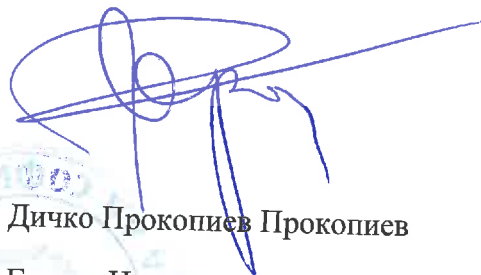
Доколкото е известно на дружеството, няма съществени договори, които биха влезли в сила, биха се променили или прекратили в случай на смяна на контролиращия акционер.

XI. СПОРАЗУМЕНИЯ МЕЖДУ ДРУЖЕСТВОТО И УПРАВИТЕЛНИТЕ МУ ОРГАНИ, ИЛИ СЛУЖИТЕЛИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ОБЕЗЩЕТЕНИЕ ПРИ НАПУСКАНЕ ИЛИ УВОЛНЕНИЕ БЕЗ ПРАВНО ОСНОВАНИЕ, ИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВИТЕ ПРАВООТНОШЕНИЯ ПО ПРИЧИНИ, СВЪРЗАНИ С ТЪРГОВО ПРЕДЛАГАНЕ

Няма споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Дата: 18 Март 2015 г.

От името на Ръководството на „Енемона” АД:



Дичко Прокопиев Прокопиев
Главен Изпълнителен директор

