

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА ЕНЕМОНА НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012 Г.

При консолидирането на финансовите отчети, в състава на Икономическа група Енемона влизат следните Дружества, към съответните дати:

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА ЕНЕМОНА АД

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.03.2012 г.	Процент (%) към 31.12.2011 г.
„ТФЕЦ Никопол“ ЕАД	100.00	100.00
„ФЕЦ Младеново“ ЕООД	100.00	100.00
“АРТАНЕС МАЙНИНГ Груп” АД	99.99	99.99
“ЕНЕМОНА ЮТИЛИТИС” АД	99.46	99.46
“ЕСКО ИНЖЕНЕРИНГ” АД	99.00	99.00
„Енемона - Гълъбово” АД	91.13	91.13
“НЕВРОКОП – ГАЗ” АД	90.00	90.00
“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ	88.97	88.97
“ПИРИНПАУЪР” 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 31.03.2012 г.
„Регионалгаз” АД	„Енемона Ютилитис” АД	50.00
„Пирин Пауър” АД	„Енемона Ютилитис” АД	16.00

I. ИНДИКАТОР „ОСТАВАЩ ОБЕМ ПО ПОДПИСАНИ ДОГОВОРИ В СТРОИТЕЛСТВОТО“ (CONSTRUCTION BACKLOG INDICATOR – CBI)

„Енемона“ АД е първата публична строителна компания в България, която публикува индикатора „Оставащ обем по подписани договори в строителството“ (Construction Backlog Indicator – CBI) на консолидирана база.

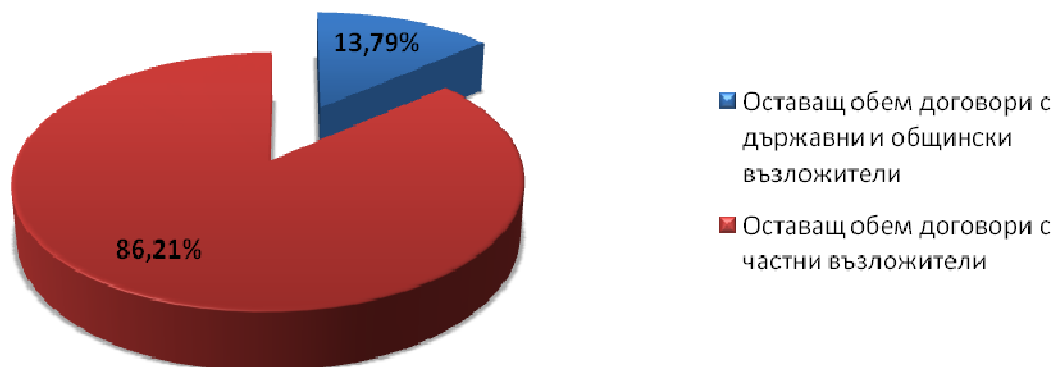
Към 31 март 2012 г. „оставащият обем по подписани договори в строителството“ на консолидирана база възлиза на 145 млн. лв., което е ръст от 10.69% спрямо края на 2011 г.

Разликата между предварителните данни за размера на оставащия обем по подписани договори, публикуван в Инвеститорския бюлетин и настоящите данни се дължи на повечето признати приходи по строителни договори на консолидирана база през изтеклото тримесечие.

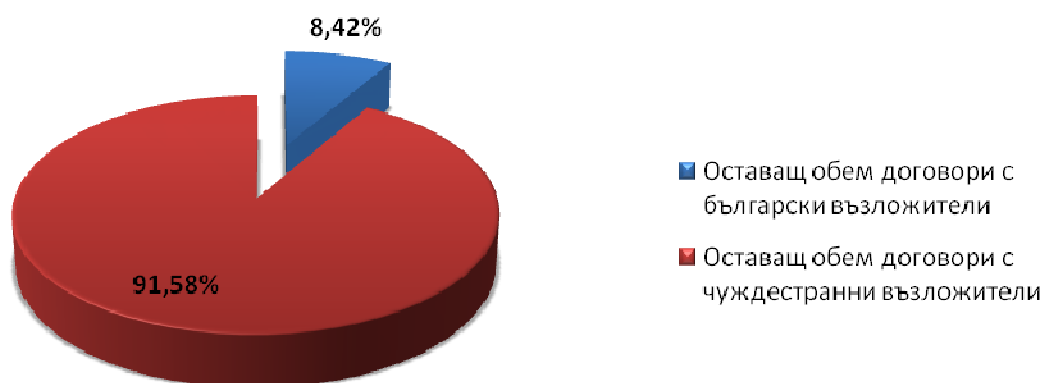
Оставащият обем по подписани договори се изчислява като разлика между общата стойност на всички подписани договори към даден момент (такива, които са в процес на изпълнение, и такива, чието изпълнение предстои) и сумата на получените/признатите към този момент приходи по тях. Индикаторът е секторно ориентиран и реално изразява размера на приходите, които групата би могла да очаква в сферата на строително-монтажни дейности, ако не се сключи нито един нов договор.



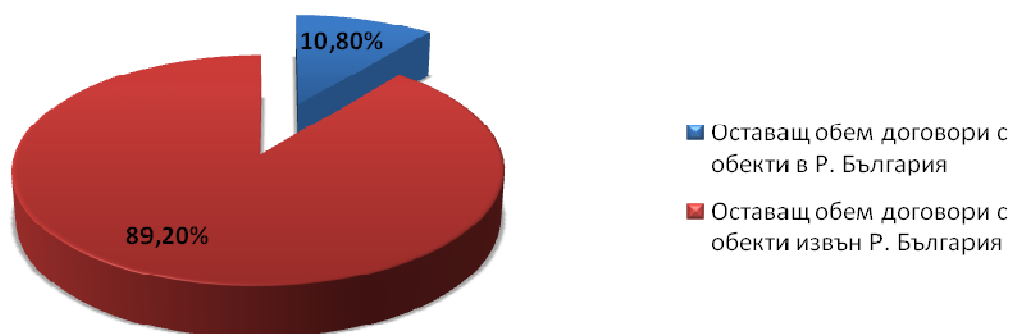
Оставащ обем договори към 31 март 2012 г. по видове възложители



Оставащ обем договори към 31 март 2012 г. по видове възложители



Оставащ обем договори към 31 март 2012 г. по видове възложители



НАПРАВЛЕНИЕ „ИНЖЕНЕРИНГ, СТРОИТЕЛНО – МОНТАЖНИ ДЕЙНОСТИ, ВКЛ. 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.

I. Кратко описание на дейността на Дружеството

Енемона АД е публично акционерно дружество, със **седалище и адрес на управление:** БЪЛГАРИЯ, област Враца, община Козлодуй, гр. Козлодуй 3320, ул. Панайот Хитов №1А, тел.: 0973/80159, факс: 0973/80701, Електронна поща: office@enemona.com, Интернет страница: www.enemona.com. Дружеството има регистрирани следните клонове: КЛОН СОФИЯ, ЕИК на клон: 0024; и КЛОН ГЪЛЪБОВО, ЕИК на клон: 0016.

Предметът на дейност на Дружеството обхваща: *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.*

Дружеството е с едностепенна система на управление - **Съвет на директорите**, в състав: ДИЧКО ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ - Председател на СД и Главен Изпълнителен директор; ЛЮДМИЛ ИВАНОВ СТОЯНОВ – Зам. Председател на СД и Изпълнителен директор; ЦВЕТАН КАМЕНОВ ПЕТРУШКОВ - Зам. Председател на СД и Изпълнителен директор; ИЛИАН БОРИСОВ МАРКОВ – Член на СД; ПРОКОПИ ДИЧЕВ ПРОКОПИЕВ – Член на СД; МАРГАРИТА ИВАНОВА ДИНЕВА – Независим Член на СД; ГЕОРГИ ЗАМФИРОВ ГОРАНОВ - Независим Член на СД и ИВАН ДИМИТРОВ ПЕТРОВ Независим

Член на СД; Дружеството се представлява от ДИЧКО ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ, ЛЮДМИЛ ИВАНОВ СТОЯНОВ, ЦВЕТАН КАМЕНОВ ПЕТРУШКОВ и Прокурита БОГДАН ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ заедно и поотделно.

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

II. Информация за ценните книжа, емитирани от Енемона АД

БФБ-София обяви разпределението по пазари и сегменти, във връзка с промяната в правилника си, като от 1 март 2012 г. на Основен пазар (BSE) се търгуват 157 емисии акции (без тези на инвестиционни дружества). На Основен пазар (Bulgarian Stock Exchange или BSE) има следните сегменти:

- **акции „Premium”** - със 7 емисии, една от които е емисията обикновени акции на Енемона АД (E4A).
- **акции „Standard”** - с 80 емисии, сред които привилегированата емисия акции на Енемона АД (E4AP).
- дружества със специална инвестиционна цел - 70 емисии;
- облигации - 56 емисии;
- колективни инвестиционни схеми - 47 емисии;
- компенсаторни инструменти - 3 емисии;
- **структурирани продукти** - 2 емисии варианти, една от които е емисията варианти на Енемона АД (ZNOA).

На т. нар. Алтернативен пазар (Bulgarian Alternative Stock Market или BaSE) от 1 март 2012 г. са листвани 241 емисии на по-неликвидните дружества.

1. Обикновени акции (E4A)

През периода януари-март 2012 г. оборотът с обикновени акции, издадени от Енемона АД на „Българска фондова борса – София” АД, отбелязва ръст от 29.73%, като броят на изтъргуваните акции нараства с 43.80% спрямо четвъртото тримесечие на 2011 г. Спад от 9.79% се наблюдава при формираната средна цена спрямо предходния тримесечен период.

За отчетния период, оборотът с акциите на Дружеството е 492 285.21 лева, като средно-дневният оборот е 7 691.96 лева. Сделките са 400, като средно-дневният им брой е 6.25. Средната цена на ценните книжа за периода е 3.445 лева.

2012	януари	февруари	март	януари-март
Общо сделки	82 броя	146 броя	172 броя	400 броя
Общо изтъргувани акции	14 523 броя	85 608 броя	42 754 броя	142 885 броя

Средна цена	3.736 лева	3.430 лева	3.375 лева	3.445 лева
Обща сума на сключените сделки	54 268.94 лева	293 702.62 лева	144 313.66 лева	492 285.21 лева

Източник: www.infostock.bg

Синтезирани данни относно търговията с обикновени акциите на Компанията през първите тримесечия на 2011 г. и 2012 г.

	Първо тримесечие на 2011 г.	Първо тримесечие на 2012 г.
Общо сделки	664 броя	400 броя
Общо изтъргувани акции	123 747 броя	142 885 броя
Средна цена	6.942 лева	3.445 лева
Обща сума на сключените сделки	859 055.41 лева	492 285.21 лева

Източник: www.infostock.bg

2. Привилегировани акции (E4AP)

Оборотът с привилегированите акции на Компанията, през първото тримесечие на 2012 г. отбеляза спад от 44.17% спрямо предходния отчетен период и възлезе на 246 524.68 лева, като средно-дневният оборот е 3 851.95 лева. Сделките са 93, като средно-дневният им брой е 1.45. Общо изтъргуваните привилегировани акции са 34 846, при средна цена 7.074 лева.

2012	януари	февруари	март	януари-март
Общо сделки	26 броя	31 броя	36 броя	93 броя
Общо изтъргувани акции	3 059 броя	24 860 броя	6 927 броя	34 846 броя
Средна цена	7.394 лева	7.134 лева	6.717 лева	7.074 лева
Обща сума на сключените сделки	22 619.34 лева	177 375.89 лева	46 529.45 лева	246 524.68 лева

Източник: www.infostock.bg

3. Варанти (ZNOA)

За първото тримесечие на 2012 г. оборотът с варанти, емитирани от Енемона АД, възлиза на 18 654.35 лева, като средно-дневният оборот е 291.47 лева. Сделките са 10, като средно-дневният им брой е 0.16. Общо изтъргуваните варанти са 46 474, на средна цена 0.401 лева.

2012	януари	февруари	март	януари-март
Общо сделки	3 броя	2 броя	5 броя	10 броя
Общо изтъргувани варанти	675 броя	200 броя	45 599 броя	46 474 броя
Средна цена	0.482 лева	0.474 лева	0.399 лева	0.401 лева
Обща сума на сключените сделки	325.35 лева	94.90 лева	18 234.10 лева	18 654.35 лева

Източник: www.infostock.bg

Сравнителна графика за движението на ценните книжа,
емитирани от Компанията

Енемона АД (ENM)

● ENM -17,50% ● E4AP -6,25% ● ZNOA +1,28%

Окт 17, 2011 - Апр 12, 2012



Източник: www.investor.bg

III. Текуща стопанска дейност

Подписаните нови Договори за инженеринг и строително-монтажни работи през първото тримесечие на 2012 г. са на обща стойност 19.72 млн.лева, без ДДС

Контрагент	Предмет
"Челопеч Майнинг" ЕАД	Анекс №1 към договор №1013/17.08.2011г за допълнителни работи на обект:" Изпълнение на конструктивна, механична части и тръбъпроводи по проект Модернизация по Вентилационна уредба на шахта Север при "Челопеч Майнинг" ЕАД
"АЕЦ Козлодуй" ЕАД	Доставка на вентилационно и електрическо оборудване за организиране на зони за намаляване на размерите в машинна зала на блокове 1-

	2 на "АЕЦ Козлодуй" ЕАД
"Риск Инженеринг" АД	Анекс № 1 към договор 7601/ 15.02.2010 г. за промяна срока на договора
"Челопеч Майнинг" ЕАД	Доставка на материали съгласно поръчка №139637 за обект "Челопеч Майнинг"
"Челопеч Майнинг" ЕАД	Анекс №1 към договор №1174/04.11.2011г за допълнителни работи на обект:" "Изработване на стоманената конструкция на подземно помещение за изземане на руда от табана -Зона 11 -Изграждане на система за транспорт на рудата от портала на наклонена минна разработка "Вяра" до цех "Едро трошене" (Фаза 2)
"Челопеч Майнинг" ЕАД	ДС №2 към договор №1111/03.09.2011г. За изпълнени допълнителни работи за обект: Инсталиране на конструктивна и механична част и тръбопроводи за Зона 78 - Сгъстител за хвост при "Челопеч Майнинг" ЕАД
"Агрополихим" АД	Анекс за удължаване на срока на договор № 925/08.07.2011г. с предмет: СМР по част Ел и АТП, включващи и монтаж на електрическо и КИПиА оборудване при изпълнението на инвестиционен проект IP.703 "Изграждане на нов цех за амониев нитрат на "Агрополихим" АД гр. Девня", Промислена зона" до 30.04.2012
"Агрополихим" АД	Анекс за удължаване на срока на договор №999/01.08.2011г. с предмет: "Строително-Монтажни Работи при изпълнението на инвестиционен проект IP. 703 "Изграждане на нов цех за амониев нитрат на "Агрополихим" АД в град Девня", Промислена зона" до 30.04.2012г.
"Агрополихим" АД	Анекс за удължаване на срока на договор №1263/23.11.2011г.с предмет:СТРОИТЕЛНО-МОНТАЖНИ РАБОТИ при изпълнението на инвестиционен проект IP.703 "Изграждане на нов цех за амониев нитрат на "АГРОПОЛИХИМ" АД в град Девня", Промислена зона – по част АТП и Електрообогреви" до 30.04.2012г.

"Челопеч Майнинг" ЕАД	Изработване на стоманената конструкция и механично оборудване на ГТЛ CV -1106 и разни Зона 11 - Изграждане на система за транспорт на рудата от портала на наклонена минна разработка Вяра" до цех "Едро трошене" (Фаза 2).
"Челопеч Майнинг" ЕАД	Анекс №1 към договор №1272/01.12.2011г за допълнителни работи на обект: Изработване на стоманената конструкция на ГТЛ CV-1105 Зона 11 -Изграждане на система за транспорт на рудата от портала на наклонена минна разработка "Вяра" до цех "Едро трошене" (Фаза 2)
"Челопеч Майнинг" ЕАД	Анекс №2 към договор №1013/17.08.2011г за допълнителни работи на обект:" Изпълнение на конструктивна, механична части и тръбъпровода по проект Модернизация по Вентилационна уредба на шахта Север при "Челопеч Майнинг" ЕАД
RWE Power AG, Essen	Споразумение към договор №1200/11.10.2011г за заплащане на Exit-Fee за обект: „Разширение на захранването с коксов газ за електроцентраля Хукинген”
Bauer Elektroanlagen GmbH, Halle	Изграждане на нова сграда на Службата за градоустройство и околна среда в Хамбург Вилхелмсбург
Helse Bergen HF, Bergen	Изграждане на нов център за деца, младежи и психосоматична медицина в град Берген-Етап I, Норвегия
ABB AG, Germany	Реконструкция на 420 kV инсталация в подстанция Нидеррайн, гр. Везел, Германия
"АЕЦ Козлодуй" ЕАД	“Изпълнение на електромонтажни дейности, отнасящи се до извършване на планираните ремонтни дейности, изпълнение на темите от Инвестиционната програма и подобряване надеждността на оборудването от системите за безопасност и системите за надеждно електропроизводство през 2012г.”

"Челопеч Майнинг" ЕАД	Писмо за намерения за обект: RFT-000353: Зона 27- Проект за подземна трошачка и система от транспортни ленти- Инсталиране на Конструктивна и Механична Част на Рудоспуська"
Schneider Electric Energy GmbH, Germany	СМР за обект: ТЕЦ Моорбург, Германия - ЛОТ 3 - осветление
"АЕЦ Козлодуй" ЕАД	"Ремонт на районното осветление около сгради РС „ПБЗН”, РУ „Полиция АЕЦ” и ГПУ „Козлодуй"
"Агрополихим" АД	Подмяна на кабели на площадката на "Агрополихим" АД

Подписаните Договори в сферата на енергийната ефективност през първото тримесечие на 2012 г. са на стойност 0.81 млн.лв., без ДДС

Контрагент	Предмет
Община Опан	Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат за сградата на ОУ "Христо Ботев", село Опан
"Център за психично здраве д-р П.Станчев-Добрич" ЕООД	Изпълнение на инженеринг за обследване за енергийна ефективност, проектиране и изпълнение на енергоспестяващи мерки по договор с гарантиран резултат за сградата на „Център за психично здраве д-р П. Станчев – Добрич” ЕООД – гр. Добрич”

Информация по Рамкови договори

На проведеното на 30 юни 2011 г. редовно годишно ОСА на Енемона АД, ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за продължаване с една година срока на сключени сделки по чл.114 от ЗППЦК, както следва:

- Анекс към Договор от 13-07-2010 г. за възмездно изпълнение на СМР и/или доставки на материали и съоръжения между Енемона АД (Възложител) и Енемона-Гълъбово АД (Изпълнител);
- Анекс към Договор от 13-07-2010 г. за възмездно изпълнение на СМР и/или доставки на материали и съоръжения между Енемона АД (Изпълнител) и Енемона-Гълъбово АД (Възложител);
- Анекс към Договор от 13-07-2010 г. за възмездно изпълнение на производство и/или доставка на метални конструкции и опори и/или монтаж франко обекти между Енемона АД (Възложител) и ЕМКО АД (Изпълнител);
- Анекс към Договор от 13-07-2010 г. за възмездно изпълнение на доставки и/или монтаж франко обекти между Енемона АД (Изпълнител) и ЕМКО АД (Възложител);

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

Дата на подписване	Контрагент	Предмет	Стойност на договора, без ДДС	Оборот
09.01.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №36 към договор №351/13.07.2010 г. за изработка и доставка на метални изделия за обект:"Строително-Монтажни Работи при изпълнението на инвестиционен проект IP. 703 "Изграждане на нов цех за амониев нитрат на "Агрополихим" АД в град Девня", Промишлена зона"	4 251.90	0.00
12.01.2012	"Енемона-Гълъбово"АД	Анекс №11 към рамков договор №349/13.07.2010г за СМР на обект: "Строително-Монтажни Работи при изпълнението на инвестиционен проект IP. 703 "Изграждане на нов цех за амониев нитрат на "Агрополихим" АД в град Девня", Промишлена зона"	по ценови показатели	28 944.00
12.01.2012	"Енемона-Гълъбово"АД	Анекс №12 към рамков договор №349/13.07.2010г за СМР на обект: СМР по части Ел и АТП, включващи и монтаж на електрическо и КИПиА оборудване при изпълнението на инвестиционен проект IP.703 "Изграждане на нов цех за амониев нитрат на "Агрополихим" АД гр. Девня", Промишлена зона	по ценови показатели	0.00
27.01.2012	"ЕМКО" АД	Анекс № 37 към рамков договор №351/13.07.2010г. към Анекс №18/08.08.2011г. с предмет допълнителни работи на обект: „Изпълнение на дейности по монтажа на Сгъстител за хвост за проект "Модернизация на Обогатителна фабрика" при	10 507.93	10 507.93

"Челопеч Майнинг" ЕАД				
27.01.2012	"Енемона-Гълъбово" АД	Анекс №13 към рамков договор №349/13.07.2010г. За СМР на обект: Изпълнение на конструктивна, механична части и тръбъпроводи по проект Модернизация по Вентилационна уредба на шахта Север при "Челопеч Майнинг" ЕАД	20 668.42	20 668.42
27.01.2012	"Енемона-Гълъбово" АД	Анекс №14 към рамков договор №349/13.07.2010г. И към Анекс №10/05.10.2011г. За СМР на обект: "Реконструкция и модернизация на обогатителна фабрика "Зона-78-Сгъстител за хвост" - за удължаване на срока му до 27.01.2012г.	-	0.00
27.01.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №38 към договор №351/13.07.2010г за изработка, доставка и монтаж на парапети и стълби за обект: "Инсталиране на конструктивна и механична част и тръбопроводи за Зона 78 - Сгъстител за хвост при "Челопеч Майнинг" ЕАД"	15 513.00	15 513.00
01.02.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №39 към договор №351/13.07.2010 г. за изработка и доставка на стоманени колена за обект: "Доставка на материали съгласно поръчка №139637 за обект "Челопеч Майнинг"	6 623.07	6 623.07
03.02.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №40 към рамков договор №351/13.07.2010г за „Производство и доставка на метални конструкции и елементи за филтър на система за почистване на димни газове до завод "Кладно" - Чешка Република"	732 810.09	146 562.02
15.02.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №41 към рамков договор №351/13.07.2010г. и към Анекс №33/06.12.2011г за Допълнителни работи на обект: "Изработване на стоманената	39 575.66	0.00

		конструкция на ГТЛ CV-1105, Зона 11 - Изграждане на система за транспорт на рудата от портала на наклонена минна разработка "Вяра" до цех едро трошене (Фаза 2)"		
27.02.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №42 към рамков договор №351/13.07.2010г. За доставка на метални конструкции и стоки на обект: Изработване на стоманената конструкция и механично оборудване на ГТЛ CV -1106 и разни Зона 11 - Изграждане на система за транспорт на рудата от портала на наклонена минна разработка Вяра" до цех "Едро трошене" (Фаза 2).	88 804.80	17 760.96
01.03.2012	"Енемона- Гълъбово" АД	Анекс №15 към рамков договор №349/13.07.2010г. И към Анекс №13/27.01.2012г. за допълнителни СМР на обект: "Изпълнение на конструктивна, механична части и тръбъпроводи по проект Модернизация по Вентилационна уредба на шахта Север при "Челопеч Майнинг" ЕАД	3 711.26	3 711.26
01.03.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №43 към рамков договор №351/13.07.2010г. и към Анекс №27/05.10.2011 за Допълнителни работи на обект: "Изработване на стоманената конструкция на подземно помещение за изземане на руда от табана -Зона 11 -Изграждане на система за транспорт на рудата от портала на наклонена минна разработка "Вяра" до цех "Едро трошене" (Фаза 2)".	8 883.12	8 883.12
02.03.2012	"Енемона- Гълъбово" АД	Анекс №16 към рамков договор №349/13.07.2010г., към Анекс №10/05.10.2011г. и към Анекс №14 от 27.01.2011г за допълнителни СМР на обект: Инсталиране на конструктивна и	19 759.71	0.00

		механична част и тръбопроводи за Зона 78 - Сгъстител за хвост при "Челопеч Майнинг" ЕАД.		
23.03.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №44 към рамков договор №351/13.07.2010г. за изработка и доставка на 2бр. детайла обект: "Изграждане на Гумено-лентов транспортър №3", като IV –ти етап от изпълнението на Строеж:" Изграждане на нова циклично-поточна технология /ЦПТ/ за транспорт на откривка от рудник „Асарел” до „Западно насипище” с производителност 5000 тона/час”.	1 398.00	0.00
23.03.2012	"ЕМКО" АД	Анекс №45 към рамков договор №351/13.07.2010г. за изработка на метална конструкция обект: "Изграждане на Гумено-лентов транспортър №3", като IV –ти етап от изпълнението на Строеж:" Изграждане на нова циклично-поточна технология /ЦПТ/ за транспорт на откривка от рудник „Асарел” до „Западно насипище” с производителност 5000 тона/час”.	17 202.14	0.00

На 13 март 2012 г. са сключени следните цесии по Рамков договор за покупко – продажба (цесия) на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв., произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи – строително – ремонтни работи, платими на равни месечни вноски, падежът на първата вноска по които следва да настъпи не по – рано от 1 месец след сключване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, а падежът на последната вноска по всяко едно от които следва да настъпва не по – късно от 96 (деветдесет и шест) месеца след подписване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, както следва:

1-во вземане:	
№ на Договор	Договор №6 от 18.02.2010г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за сградата на ОУ „Отец Паисий” – село Борован
Длъжник	Община Борован

Размер на вземането	628 652.01 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Енемона“ АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	51 месечни вноски
Цена на прехвърляне	391 876.61 лв.

2-ро вземане:	
№ на Договор	Договор от 05.07.2011г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг по договор с гарантиран резултат за пакет от сгради на МБАЛ „Света Петка“ АД
Длъжник	МБАЛ „Света Петка“ АД
Размер на вземането	2 516 695. 84 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Енемона“ АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	81 месечни вноски
Цена на прехвърляне	1 719 271.68 лв.

3-то вземане:	
№ на Договор	Договор от 18.06.2009г.
Предмет на Договора	Възмездно енергоефективно саниране с гарантиран резултат, преустройство и рехабилитация на ВО „Май“ – гр. София
Длъжник	Изпълнителна Агенция “Социални дейности на Министерство на отбраната”- гр. София, чийто правопреемник е ИА „Военни клубове и военно-почивно дело”
Размер на вземането	5 944 424.96 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Енемона“ АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	60 месечни вноски
Цена на прехвърляне	4 112 278.69 лв.

4-то вземане:	
№ на Договор	Договор от 29.06.2010г.
Предмет на Договора	Възмездно изпълнение на инженеринг за подобряване на енергийната ефективност на обектите: I –во ОУ „Св. Св. Кирил и Методий”, V –то ОУ „Христо Ботев”(СУ „Васил Левски”), ЦДГ „Славейче”- филиал „Райна Цанева”, Поликлиника на ул. „Яворов” № 4-6, Поликлиника в кв. Запад

	– град Кюстендил, находящи се на територията на гр. Кюстендил
Длъжник	Община Кюстендил
Размер на вземането	2 555 624.90 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Енемона” АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ
Постъпления	68 месечни вноски
Цена на прехвърляне	1 757 529.75 лв.

5-то вземане:	
№ на Договор	Договор от 22.02.2011г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг по договор с гарантиран резултат за сградата на „МБАЛ Попово” ЕООД
Длъжник	„МБАЛ Попово” ЕООД
Размер на вземането	1 594 034.51 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Енемона” АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ
Постъпления	76 месечни
Цена на прехвърляне	1 112 814.08 лв.

6-то вземане:	
№ на Договор	Договор от 29.08.2011г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг по договор с гарантиран резултат за пакет от сгради на „СБАЛ по Онкология” ЕАД и съпътстващи ремонтни работи
Длъжник	„СБАЛ по Онкология” ЕАД
Размер на вземането	425 731.63 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Енемона” АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ
Постъпления	84 месечни вноски
Цена на прехвърляне	270 449.87 лв.

7-мо вземане:	
№ на Договор	Договор от 29.08.2011г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг по договор с гарантиран резултат за пакет от сгради на „СБАЛ по Онкология” ЕАД и съпътстващи ремонтни работи
Длъжник	„СБАЛ по Онкология” ЕАД

Размер на вземането	2 918 129.62 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Енемона“ АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	84 месечни вноски
Цена на прехвърляне	1 853 768.24 лв.

IV. Влияние на важните събития върху резултатите на индивидуалния финансов отчет на компанията

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 МАРТ 2012**

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

	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		
Имоти, машини и съоръжения	37,261	35,382
Нематериални активи	664	687
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	17,069	17,022
Предоставени заеми и вземания	13,178	24,596
Отсрочени данъчни активи, нетно	2,520	2,520
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	70,692	80,207
ТЕКУЩИ АКТИВИ		
Материални запаси	3,934	3,996
Търговски и други вземания	40,398	32,930
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	20,705	22,002
Финансови инструменти за търгуване	53,700	53,700
Предоставени заеми и вземания	8,454	8,974
Парични средства и парични еквиваленти	1,873	4,957
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ	129,064	126,559
ОБЩО АКТИВИ	199,756	206,766
КАПИТАЛ		
Регистриран капитал и премийни резерви	49,299	49,299
Резерви	28,709	28,709
Неразпределена печалба	12,568	17,475
ОБЩО КАПИТАЛ	90,576	95,483
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Заеми	3,272	2,781
Финансов лизинг	584	672
Финансов пасив по привилегирани акции	3,616	3,747

Нетекущи задължения по търговия с инвестиции	11,844	11,583
Дългосрочни доходи на персонала	62	62
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	19,378	18,845
ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Търговски и други задължения	14,906	17,765
Брутна сума дължима на клиенти по строителни договори	5,318	4,946
Заеми	68,487	68,516
Финансов лизинг	466	498
Задължения за корпоративен данък	405	493
Провизии	220	220
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ	89,802	92,438
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	199,756	206,766

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012

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

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Приходи от продажби	9,799	16,358
Финансови приходи	322	449
Изменение в запасите от готова продукция и незавършено производство	177	180
Използвани материали и консумативи	(2,009)	(6,774)
Разходи за услуги	(3,798)	(7,153)
Разходи за персонала	(4,313)	(4,236)
Разходи за амортизация	(446)	(456)
Други разходи	(621)	(678)
Други печалби, нетно	139	13,079
Загуба от продажба на вземания и дисконтирани задължения	(2,884)	-
Финансови разходи	(1,273)	(1,092)
Печалба преди данъци	(4,907)	9,677
Приход от/ (Разходи за) данъци	-	(968)
Нетна печалба за годината	(4,907)	8,709
Друг всеобхватен доход за годината	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	(4,907)	8,709
Доход на акция и доход на акция с намалена	(0.41)	0.73

СТОЙНОСТ

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 МАРТ 2012**

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

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	14,797	20,279
Плащания към доставчици	(12,176)	(17,938)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(4,753)	(3,940)
Плащания за данък печалба	(88)	(206)
Плащания за други данъци	(1,068)	(212)
Други парични потоци от основна дейност	(944)	(284)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	(4,232)	(2,301)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за имоти, машини и съоръжения	(54)	(253)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	-	2
Постъпления от цедирани вземания	1,553	-
Предоставени заеми	(1,950)	(1,818)
Постъпления от погасяване на предоставени заеми	1,603	3,405
Покупка на инвестиции и увеличение на капитала на дъщерни дружества	(48)	(110)
Постъпления от продажби на инвестиции	-	-
Получени дивиденди	-	452
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/(ИЗПОЛЗВАНИ ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	1,104	1,678
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от заеми	12,221	3,000
Погасяване на заеми	(11,756)	(2,170)
Плащане по лизингови договори	(183)	(215)
Платени лихви	(661)	(867)
Други парични потоци от финансова дейност	-	(1,150)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	(379)	(1,402)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ /(НАМАЛЕНИЕ) В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(3,507)	(2,025)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	4,957	3,818
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1,450	1,793

Блокирани парични средства	423	1,055
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В ИНДИВИДУАЛНИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1,873	2,848

“ЕНЕМОНА - ГЪЛЪБОВО” АД

“Енемона-Гълъбово” АД, със седалище и адрес на управление: област Стара Загора, община Гълъбово, гр. Гълъбово, Република Но 120. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 08.05.2008 година. Предметът на дейност е проектантска, инвеститорска, строително-монтажна, пуско-наладъчна, ремонтна, сервизна, инженерингова, маркетингова, туристическа, обществено хранене, хотелиерска, къмпингова, посредническа, рекламна, търговска /вкл. внос, износ, обменни, компенсационни, лизингови, бартерни, консигнационни сделки/, производство, изкупуване, реализация и сервиз на машини, съоръжения, материали, детайли и резервни части и стоки за широко потребление. производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници; проектиране и изграждане на енергийни и енергоспестяващи съоръжения; енергоефективни услуги /вкл. обследване, консултиране, проучване, проектиране, конструиране, инсталиране, модернизация, поддръжка, управление и мониторинг на машини, съоръжения и сгради/, консултантски, преводачески, автосервизни, транспортни, таксиметрови, туристически, комуникационни и битови услуги. селскостопанска дейност /вкл. производство, изкупуване, преработка и реализация на селскостопански продукти/ в страната и чужбина; ветеринарно-медицински услуги и консултации; акционерно участие; магазинна търговия, както и всички незабранени от законодателството на република България дейности.

„Енемона-Гълъбово” е основана като клон на икономическата група Енемона през 2002 г. във връзка с разширяването на дейността на компанията в областта на конвенционалната енергетика.

През май 2008 г. клон Гълъбово се обособява в самостоятелно акционерно дружество, като се вписва в търговския регистър на Агенцията по вписвания като - „Енемона-Гълъбово” АД и е приемник на всички дейности и сключени договори, изпълнявани от "Енемона" АД - клон Гълъбово. Дружеството, осъществява маркетинг, инженеринг, проектиране, управление, реализация и въвеждане в експлоатация на енергийни, промишлени и граждански обекти. Изпълнява международни проекти в конвенционалната енергетика, проекти по енергийна ефективност в сградния фонд, промишлеността и инфраструктурата, има успешно реализирани проекти в областта на гражданското строителство.

Развитие на персонала

Към края на първото тримесечие на 2012г. в „Енемона-Гълъбово” АД работят 212 (при 269 лица за предходното) в това число:

- Ръководители: 16;
- Аналитични специалисти: 14;

- Техници и други приложни специалисти: 12;
- Административен персонал: 8;
- Оператори на машини и съоръжения и работници по монтаж на изделия: 157;
- Професии неизискващи специална квалификация: 5.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност на компанията

Дружеството не развива такива дейности към този момент.

Информация, свързана с опазването на околната среда

„Енемона-Гълъбово” АД притежава Сертификат за съответствие на Системата за управление на околната среда с изискванията на стандарта ISO 14001:2004. Дружеството прилага Системата за управление на околната среда с изискванията на стандарта с област на приложение **проектиране, управление и изпълнение на проекти в енергетиката, промишленото и гражданското строителство.**

Приходите на „Енемона-Гълъбово” АД за първото тримесечие на 2012 г., са както следва:

№	Дейност	Приходи по месеци (в хил. лв.)		
		Януари	Февруари	Март
1	Приходи от основна дейност	448	-74	219
2	Приходи от продажби на услуги	2	6	4
3	Приходи от продажба на материали	1	0	0
4	Приходи от други продажби	15	16	17
	Общо	466	-52	240

Изградена е структура от одобрени доставчици на материали, консумативи и услуги, с които са сключени рамкови договори. Осигурени са повече от един доставчик за основните материали и консумативи, поради което степента на зависимост по това отношение, е много ниска.

Информация за сключени договори през периода

През първото тримесечие на 2012 г. „Енемона Гълъбово” АД е сключило общо 10 Договора и Анекса, по-важните от които са с *Контур Глобал Марица Изток 3 и Челопеч майнинг ЕАД.*

„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 ретонт 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.

Текуща стопанска политика

Текущата стопанска политика на Дружеството е насочена основно към преодоляване на негативните последици от икономическата криза и работи в следните направления:

- Търсене на инвеститори от същия бранш за договаряне на подизпълнителска работа за производство и монтаж;
- Търсене на стари инвеститори и възстановяване на договорни отношения за нови поръчки при изгодни условия и за двете страни;
- Оптимизиране на личния състав по цехове, бригади, групи и звена.

Средно списъчният състав на Дружеството към 31.03.2012 г. е 169 души, от тях:

➤ Администрация	21 души;
➤ Монтажници	91 души;
➤ Електричари	4 души;
➤ Заварчици	28 души;
➤ Бояджии	3 души;
➤ Кранисти мостовици	14 души;
➤ Шофьори на леки автомобили	2 души;
➤ Шофьори на автобуси	3 души;
➤ Шофьори на товарни автомобили	1 човек;
➤ Автокранисти	2 човек.

Производствената програма на „ЕМКО” АД включва обекти, които са стартирали през 2011 г., като изпълнението им продължава и през 2012 г. Основни клиенти на дружеството през първото тримесечие на 2012 г. са подразделенията на фирма **АЛСТОМ** в чужбина, вкл, Алстом Швейцария, Алстом Швеция, Алтсом Италия и Алстом Индия.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности

През първото тримесечие на 2012г. дружеството е има приходи в размер на 1 499 хил. лева.

Информация за сключени договори през периода

През първото тримесечие на 2012 г. „ЕМКО” АД е сключило общо 16 Договора и Анекса, най-важният от които е с АЛСТОМ за *Изработка на електростатичен филтър за обект Нарва Естония.*

Информация, свързана с опазването на Околната среда

През първото тримесечие на 2012г. са спазвани всички изисквания за опазване на околната среда на обектите, на които работи дружеството.

НАПРАВЛЕНИЕ ТЪРГОВИЯ С ЕНЕРГИЯ

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.

“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, забравена 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 2011 г. са „Енемона” АД и едно физическо лице. Капиталът на „Енемона Ютилитис” АД е 2 250 000 лева, разпределен в 1 710 000

обикновени поименни акции и 540 000 обикновени акции на носител с номинална стойност 1 лев всяка една.

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

Текуща стопанска политика

За първото тримесечие на 2012г., „Енемона Ютилитис“ АД е реализирало сделки на обща стойност 16 921 хил. лв, разпределени както следва:

- от продажба на електрическа енергия 15 233 хил. лв.;
- от продажба на природен газ 1 465 хил.лв.;
- от продажба на услуги 5 хил.лв.;
- финансови приходи 192 хил.лв.;
- приходи от финансираня 26 хил.лв.

Информация, относно приходите, разпределени по отделните категории дейности:

Дейност	Приходи по месеци в хил лв		
	Януари	Февруари	Март
Търговия с електроенергия	5 380	5 047	4 806
Търговия с компресиран природен газ	583	512	370
Други	82	69	72

През първото тримесечие на 2012г. „Енемона Ютилитис“ АД не е правила инвестиции.

Информация, свързана с опазване на околната среда

Дейността на „Енемона Ютилитис“ АД не изисква специални мерки за опазване на околната среда според нормативната уредба.

Информацията за източниците за снабдяване с материали

Всички производители на електроенергия в България продават енергията за свободния пазар на пазарен принцип, след проведени тръжни процедури. За първото тримесечие на 2012 г. основните доставчици на „Енемона Ютилитис“ АД на електрическа енергия са „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, „Енержи Маркет“ АД, „Енерджи Сърплай“ ЕООД, „ЕСП Златни Пясъци“ ООД и „Ген-и София, търговия и продажба на електрическа енергия“ ЕООД.

За дейността търговия с природен газ, според българското законодателство, доставчик на тази стока може да бъде единствено „Булгаргаз“ ЕАД, следователно степента на зависимост е много висока.

Развитие на персонала

През първото тримесечие на 2012 г. няма промени в персонала на Дружеството.

Описание на основните рискове и несигурности пред дружеството през първото тримесечие на 2012 г. и прогноза за предстоящата финансова година

Основните рискове и несигурности пред „Енемона Ютилитис“ АД, касаещи търговията с електрическа енергия са свързани с междуфирмената задлъжнялост в страната. Възможно е забавяне на плащанията от страна на вътрешните контрагенти на дружеството, както и изпадането в неплатежоспособност на някои от тях.

Доставката на електрическа енергия и през първата половина на 2012г. ще продължи да се осигурява чрез провеждането на тръжни процедури от страна на най-големите производители. Това от своя страна води до несигурност за участниците в търговете. Въпреки това, след проведена тръжна процедура през м. декември 2011г., „Енемона Ютилитис“ АД сключи договор за доставка на електрическа енергия с „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД за първата половина на 2012г.

Спецификата при търговията с компресиран природен газ изисква потенциалните клиенти да инвестират в преоборудване на съоразенията си. В условията на икономическа и финансова криза клиентите предпочитат да отложат тази инвестиция в краткосрочен план. В следствие на това продължаващата икономическа и финансова криза се явява основния риск за дейността на „Енемона Ютилитис“ АД.

Друг основен риск е постоянното увеличаване цените на горивата и респективно увеличаване цената на природния газ. Високата цена, в добавка с необходимостта от извършване на инвестиции за преоборудване, намалява интереса на потенциалните потребители на природен газ.

НАПРАВЛЕНИЕ 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.

“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. „Енемона“ АД притежава 88.97% от капитала на „ФЕЕИ“ АДСИЦ.

На 17 май 2006 г. 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, чрез публикуване на интернет – страницата си - www.eesf.biz и избраната Информационна

медия Инвестор.БГ АД, публична компания, притежаваща голям брой информационни веб-портала - www.bull.investor.bg.

„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. притежава 69.23% от капитала на „ФИНИ” АДСИЦ.

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, чрез публикуване на интернет – страницата си - www.fini.bg и избраната Информационна медия Инвестор.БГ АД, публична компания, притежаваща голям брой информационни веб-портала - www.bull.investor.bg.

„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 Обществността, 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 веб-портала - www.bull.investor.bg.

„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 MWh. Технологията позволява 80% от горивото да бъде отпадъчна селскостопанска биомаса (слама) и опция за останалите 20% - други биологични отпадъци.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 МАРТ 2012

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

	Към <u>31.03.2012</u>	Към <u>31.12.2011</u>
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		
Имоти, машини и съоръжения	52,578	51,049
Инвестиционни имоти	534	534
Нематериални активи	708	731
Активи по проучване и оценка на минерални ресурси	1,587	1,579
Инвестиции в асоциирани предприятия	4	4
Предоставени заеми и вземания	31,409	33,710
Репутация	2,113	2,113
Други нетекущи активи	3	5
Отсрочени данъчни активи, нетно	2,626	2,626
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	<u>91,562</u>	<u>92,351</u>
ТЕКУЩИ АКТИВИ		
Материални запаси	5,142	4,674
Търговски и други вземания	37,348	41,214
Брутна сума, дължима от клиенти по строителни договори	23,389	22,567
Финансови инструменти за търговия	53,700	53,700
Предоставени заеми и вземания	22,088	21,156
Парични средства и парични еквиваленти	4,683	11,738
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ	<u>146,350</u>	<u>155,049</u>
ОБЩО АКТИВИ	<u>237,912</u>	<u>247,400</u>
	Към 31.03.2012	Към 31.12.2011

КАПИТАЛ		
Емитиран капитал	49,299	49,299
Резерви	39,190	39,190
Неразпределена печалба	7,634	12,316
Общо собствен капитал на акционерите на		
Компанията-майка	96,123	100,805
Неконтролиращи участия	2,059	2,110
ОБЩО КАПИТАЛ	98,182	102,915
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Заеми	13,277	13,633
Финансов лизинг	1,176	1,400
Финансов пасив по привилегировани акции	3,616	3,747
Финансов пасив по финансови инструменти за		
търговия	11,844	11,583
Дългосрочни доходи на персонала	108	108
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	69	69
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	30,090	30,540
ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Търговски и други задължения	26,169	35,623
Брутна сума дължима на клиенти по строителни		
договори	5,375	5,204
Заеми	76,332	71,114
Финансов лизинг	977	1,011
Задължения за текущи данъци	409	615
Провизии	378	378
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ	109,640	113,945
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	237,912	247,400

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012¹**

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

Периода,	Периода,
приключващ	приключващ
на	на 31.03.2011
31.03.2012	

ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ

¹ Разликата между прогнозните консолидирани приходи от дейността на Групата за Q1 2012, публикувани в Инвеститорския бюлетин и настоящите данни се дължи на поечето признати приходи на консолидирана база през изтеклото тримесечие.

Приходи от продажби	29,658	38,090
Финансови приходи	829	662
Изменение в запасите от готова продукция и незавършено производство	176	183
Балансова стойност на продадени стоки	(16,065)	(19,089)
Използвани материали и консумативи	(3,543)	(8,358)
Разходи за услуги	(3,665)	(4,719)
Разходи за персонала	(6,380)	(6,719)
Разходи за амортизация	(801)	(813)
Други разходи	(698)	(755)
Други печалби, нетно	246	8,882
Загуба от продажба на вземания и дисконтирани задължения	(2,884)	
Финансови разходи	(1,602)	(1,295)
Печалба преди данъци от продължаващи дейности	(4,729)	6,069
Разходи за данъци	(4)	(263)
Нетна печалба за периода от продължаващи дейности	(4,733)	5,806
ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ		
Печалба/(загуба) от преустановени дейности	-	(5,366)
НЕТНА (ЗАГУБА)/ ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	(4,733)	440
Друг всеобхватен доход за периода	-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	(4,733)	440
Дял от нетната печалба/(загуба) за:		
- неконтролиращите участия	(51)	2,025
- Компанията-майка	(4,682)	(1,585)
Дял от всеобхватния доход за:		
- неконтролиращите участия	(51)	2,025
- Компанията-майка	(4,682)	(1,585)
Доход на акция и доход на акция с намалена стойност от продължаващи и преустановени дейности		
	(0,39)	(0,13)
Доход на акция и доход на акция с намалена стойност от продължаващи дейности		
	(0,39)	0,32

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2012 ДО 31 МАРТ 2012

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

	Периода, приключващ на 31.03.2012	Периода, приключващ на 31.03.2011
Парични потоци от основна дейност		
Парични постъпления от клиенти	39,231	46,283
Плащания към доставчици	(42,881)	(39,569)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(6,827)	(7,010)
Плащания за данък печалба	(210)	(215)
Плащания за други данъци	(1,231)	(315)
Други парични потоци от основна дейност	(526)	115
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/(ИЗПОЛЗВАНИ ЗА) ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	(12,444)	(711)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за имоти, машини и съоръжения	(62)	(321)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	-	2
Предоставени заеми	(2,200)	(2,023)
Постъпления от погасяване на заеми	1,626	4,131
Постъпления от цедирани ЕСКО договори	931	556
Постъпления от цедирани търговски вземания	1,553	-
Получени дивиденди	-	2
Други парични потоци от инвестиционна дейност	-	(104)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	1,848	2,243
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от заеми	18,686	10,003
Погасяване на заеми	(13,781)	(11,602)
Плащане по лизингови договори	(298)	(368)
Платени лихви	(1,012)	(1,189)
Други парични потоци от финансова дейност	(4)	(118)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/(ИЗПОЛЗВАНИ ЗА) ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ, НЕТНО	3,591	(3,274)
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(7,005)	(1,742)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 10)	11,161	5,475
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 10)	4,156	3,733
Блокирани парични средства	527	1,153
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	4,683	4,886

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. **Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на Емитента**

Емитентът няма промени за първото тримесечие на 2012 г. по водената от него счетоводна политика.

2. **Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност**

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

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА ЕНЕМОНА АД

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.03.2012 г.	Процент (%) към 31.12.2011 г.
„ТФЕЦ Никопол“ ЕАД	100.00	100.00
„ФЕЦ Младеново“ ЕООД	100.00	100.00
„АРТАНЕС МАЙНИНГ ГРУП“ АД	99.99	99.99
„ЕНЕМОНА ЮТИЛИТИС“ АД	99.46	99.46
„ЕСКО ИНЖЕНЕРИНГ“ АД	99.00	99.00
„Енемона - Гълъбово“ АД	91.13	91.13
„НЕВРОКОП – ГАЗ“ АД	90.00	90.00
„Фонд за ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ“ АДСИЦ	88.97	88.97
„ПИРИНПАУЪР“ 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 31.03.2012 г.
„Регионалгаз“ АД	„Енемона Ютилитис“ АД	50.00
„Пирин Пауър“ АД	„Енемона Ютилитис“ АД	16.00

Преобразуване – не е извършвано в рамките на Икономическата група за периода 01.01.2012 г. – 31.03.2012 г.;

Апортни вноски от дружеството – Енемона АД не е апортирало имущество в друго дружество в периода 01.01.2012 г. – 31.03.2012 г.;

Преустановяване на дейност – няма дружество, което да е прекратено и обявено в ликвидация в периода 01.01.2012 г. – 31.03.2012 г.;

Отдадени под наем

През първото тримесечие на 2012 година Енемон” АД е отдала под наем сгради и автомобили, за които има сключени Договори със следните дружества: “Енергомонтаж АЕК” АД, “Еско Инженеринг” АД, “Ескона консулт” ООД, “Енемона Старт” АД, “Изолко” ООД, ЕТ “Си Ви Си – Светлин Симеонов”, „ЦКБ АД,” СИП” ООД и др.;

Енемона АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер до 10 на сто от собствения капитал, нито такива на обща стойност 10 на сто или над 10 на сто от собствения капитал.

- 3. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие**

С оглед по-добрата и навременна информираност на инвеститорите и на всички заинтересувани лица, ръководството на „Енемона” АД взе решение да изготвя и публикува всеки месец **„Инвеститорски бюлетин”**. Бюлетинът ще бъде разкриван на български и английски език пред КФН, БФБ-София АД и обществеността чрез избраната информационна медия – Инвестор.БГ и на страницата на дружеството в интернет (www.enemona.bg) в срок до 15-то число всеки месец.

„Инвеститорският бюлетин” ще съдържа следната информация за Икономическа група Енемона, на консолидирана база:

Раздел „Приходи”

- Приходите от дейността за предходните четири тримесечия, както и предварителни данни за изминалите месеци от текущото, разпределени по основни за Икономическата Група видове дейности (сегменти);
- Прогноза за приходите от дейността за текущото тримесечие.

Раздел "Договори"

- Стойността на оставащия обем по подписани договори в строителството (Construction Backlog Indicator - CBI) за предходните четири тримесечия, както и предварителни данни за изминалите месеци от текущото;
- Стойността на подписаните през предходните четири тримесечия нови договори в строителството, както и тези през текущото, разпределени по сегменти;

- Оставшият обем по подписани договори в строителството за предходните четири тримесечия, както и предварителни данни за изминалите месеци от текущото, разпределен по видове възложители.

На 15 март 2012 г. Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин - Март 2012 г. В него е публикувана прогноза за приходите от дейността на Икономическа група Енемона за първото тримесечие на 2012 г. (на консолидирана база).

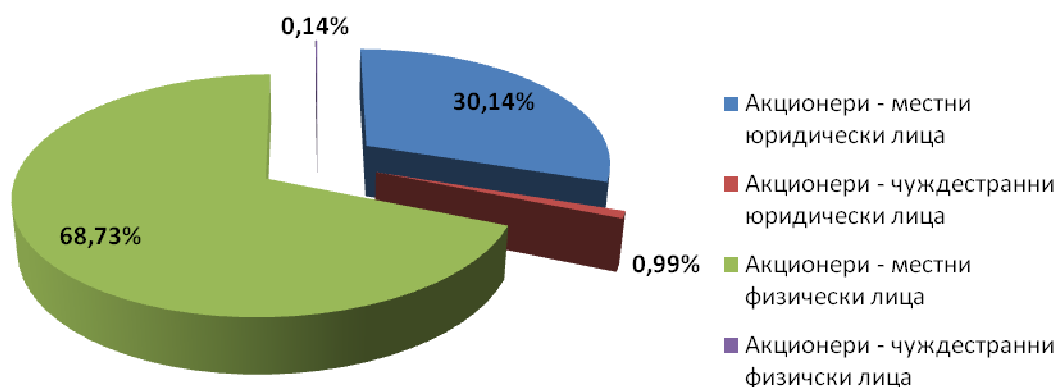
4. Акционерна структура на капитала към 31 март 2012 г.:

ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ²

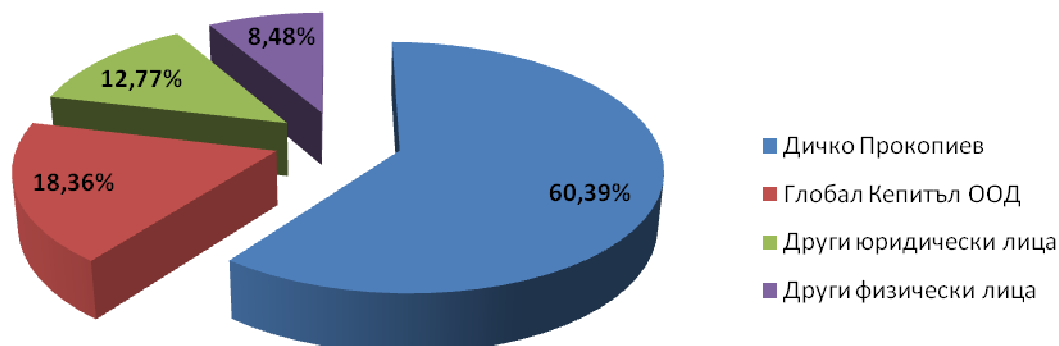


² Процентите са изчислени, като акциите, заложили като обезпечение по репо-сделки, са включени в дяловото участие на Дичко Прокопиев Прокопиев и „Глобал Кепитъл” ООД.

Акционерна структура на обикновените акции на Енемона АД към 31.03.2012 г.

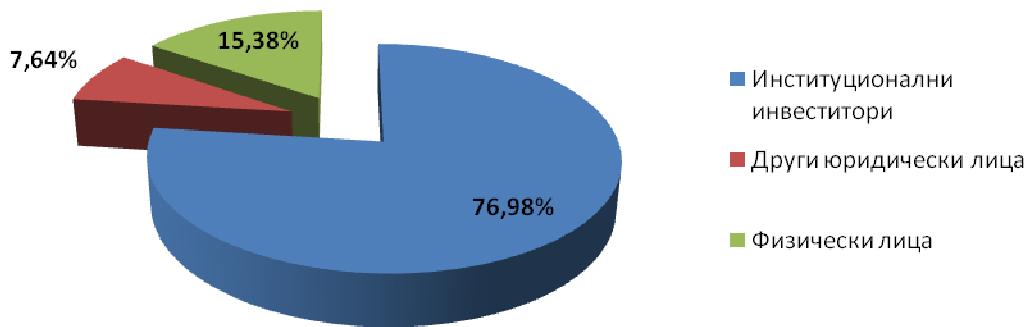


Акционерна структура на обикновените акции на Енемона АД към 31.03.2012 г.

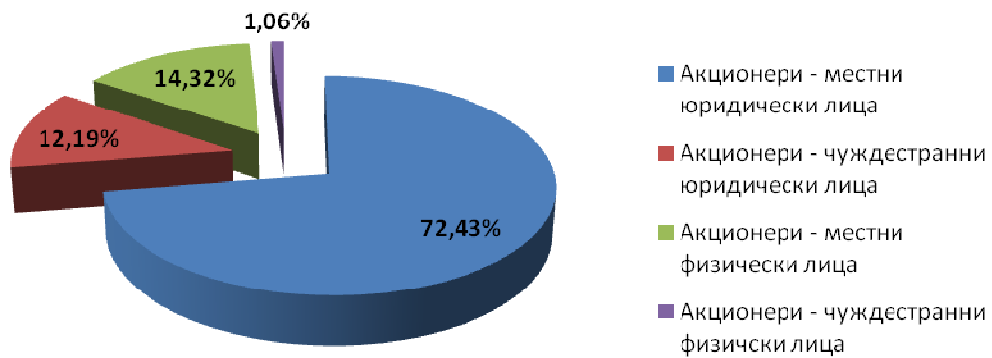


ПРИВИЛЕГИРОВАНИ АКЦИИ

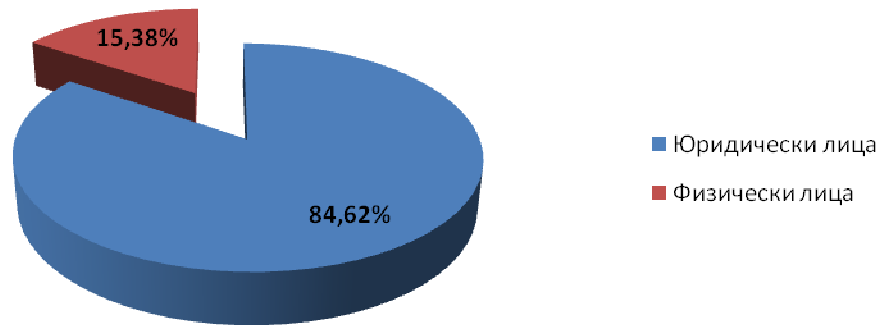
Акционерна структура на привилегированите акции на Енемона АД към 31.03.2012 г.



Акционерна структура на привилегированите акции на Енемона АД към 31.03.2012 г.

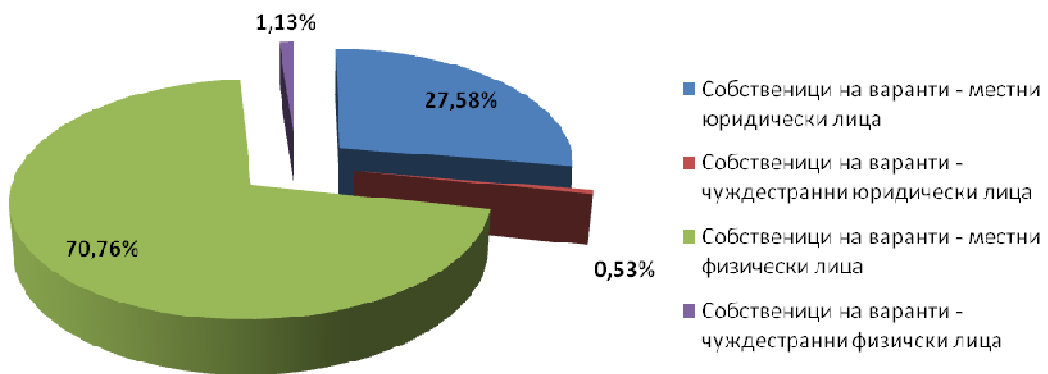


**Акционерна структура на
привилегированите акции на Енемона
АД към 31.03.2012 г.**

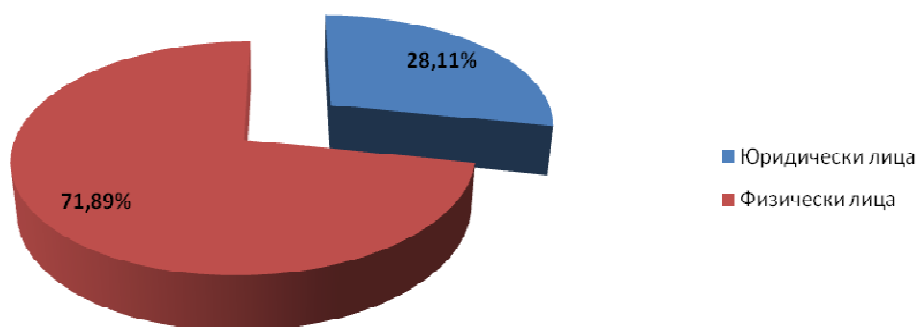


ВАРАНТИ

**Структура на собствениците на варанти на
Енемона АД към 31.03.2012 г.**



Структура на собствениците на варанти на Енемона АД към 31.03.2012 г.



5. Участия в капитала на Енемона АД на лица, притежаващи над 5 %

Участие към 31 март 2012 година³

Дялово участие в „Енемона“ АД	Обикновени акции – 11 933 600	Привилегировани акции – 1 102 901	Основен капитал – 13 036 501
Дичко Прокопиев	60.39%	-	55.28%
„Глобал Кепитъл“ ООД	18.36%	-	16.80%

Участие към 31 декември 2011 година

Дялово участие в „Енемона“ АД	Обикновени акции – 11 933 600	Привилегировани акции – 1 102 901	Основен капитал – 13 036 501
Дичко Прокопиев	60.39%	-	55.28%
„Глобал Кепитъл“ ООД	18.36%	-	16.80%

Дичко Прокопиев притежава пряко и непряко чрез „Глобал Кепитъл“ ООД – 72.08% от капитала на Енемона АД.

Към 31 март 2012 г. обект на Repo-сделки са 2 050 000 броя обикновени акции, с право на глас, собственост на „Глобал Кепитъл“ ООД и 1 127 086 броя обикновени акции, с право на глас, собственост на Дичко Прокопиев.

³ Процентите са изчислени, като акциите, заложенни като обезпечение по репо-сделки, са включени в дяловото участие на Дичко Прокопиев Прокопиев и „Глобал Кепитъл“ ООД.

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на Емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно.

Членовете на Съвета на директорите на Енемона АД и Прокуристът на дружеството притежават акции, издадени от Емитента, както следва:

Дялово участие в Енемона АД	Процент от капитала към 31.03.2012 при капитал 13 036 501	Процент от капитала към 31.12.2011 при капитал 13 036 501
Дичко Прокопиев Прокопиев - Председател на Съвета на директорите	55.28	55.28
Цветан Каменов Петрушков – Заместник Председател на Съвета на директорите	0.36	0.36
Людмил Иванов Стоянов – Заместник Председател на Съвета на Директорите	0.50	0.50
Илиан Борисов Марков - Член на Съвета на Директорите	0.21	0.21
Прокопи Дичев Прокопиев - Член на Съвета на Директорите	0.22	0.22
Маргарита Иванова Динева - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00
Иван Димитров Петров - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00
Георги Замфиров Горанов - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00
Богдан Дичев Прокопиев – Прокурист	0.30	0.30

7. Информация за отпуснатите/получените от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Получени заеми от "Изолко" ООД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	30.5.2011 г.	200 000,00	10.3	30.7.2011 г.

				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	02.6.2011 г.	100 000,00	10.3	01.8.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	06.6.2011 г.	200 000,00	10.3	04.8.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	20.6.2011 г.	130 000,00	10.3	15.8.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	22.6.2011 г.	2 500 000,00	8.3	06.7.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	30.6.2011 г.	1 000 000,00	10.3	30.8.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	07.10.2011 г.	800 000,00	8.3	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	20.10.2011 г.	550 000,00	8.3	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	28.10.2011 г.	450 000,00	8.3	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	08.11.2011 г.	250 000,00	8.3	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	15.11.2011 г.	1 750 000,00	8.3	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	21.11.2011 г.	1 500 000,00	8.3	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Получени заеми от "Енида инженеринг" АД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	01.6.2011 г.	850 000,00	9	31.12.2009 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	28.4.2011 г.	120 000,00	8.3	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	04.1.2012 г.	250 000,00	8.3	31.12.2012 г.
Получени заеми от "Енемона Старт" АД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	15.6.2011 г.	400 000,00	8	31.12.2010 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	25.3.2012 г.	505 000,00	12.3	31.12.2012 г.
Получени заеми от "Енергомонтаж АЕК" АД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	01.6.2009 г.	1 900 000,00	9	31.12.2009 г.
				Анекс 31.12.2012 г.

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

Предоставени заеми на "Изолко" ООД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	15.3.2010 г.	32 000,00	8	31.12.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	16.3.2011 г.	67 000,00	8	31.12.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	07.9.2011 г.	300 000,00	8	31.12.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	25.1.2011 г.	300 000,00	8	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	01.2.2011 г.	330 000,00	8	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	24.2.2011 г.	552 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	03.8.2011 г.	150 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	19.8.2011 г.	150 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	15.12.2011 г.	10 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	31.1.2012 г.	230 000,00	9	31.12.2012 г.
Предоставени заеми на "Ескона консулт" ООД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	08.2.2008 г.	50 000,00	ОЛП+2	31.12.2008 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	17.5.2008 г.	50 000,00	ОЛП+2	31.12.2008 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	26.8.2008 г.	327 500,00	10	31.12.2008 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	22.6.2010 г.	100 000,00	8	21.12.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	28.9.2010 г.	146 000,00	8	27.12.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	29.3.2011 г.	33 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	30.3.2011 г.	64 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	06.4.2011 г.	700 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.

Договор	08.4.2011 г.	300 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	14.4.2011 г.	580 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	27.6.2011 г.	15 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	27.9.2011 г.	20 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	19.10.2011 г.	55 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Предоставени заеми на "Енергомонтаж АЕК" АД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	21.3.2008 г.	1 000 000,00	10	31.12.2008 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	21.6.2008 г.	1 500 000,00	10	31.12.2008 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	01.4.2010 г.	60 000,00	8	31.12.2010 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	29.6.2010 г.	60 000,00	8	31.12.2010 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	29.9.2010 г.	60 000,00	8	31.12.2010 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	10.12.2010 г.	170 000,00	8	30.6.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	27.12.2010 г.	60 000,00	8	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	29.3.2011 г.	33 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	30.3.2011 г.	60 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	30.6.2011 г.	60 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Договор	30.9.2011 г.	60 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Предоставени заеми на "Енемона Старт" АД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	30.6.2011 г.	52 000,00	9	31.12.2011 г.
				Анекс 31.12.2012 г.
Предоставени заеми на Фондация за околна среда и земеделие				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора

Договор	01.12.2009 г.	20 000,00	Срок до 30 дни от датата на получаване на финансиране по проект №431-2-03-37 по мярка 431-2, Ос 4 на програма "Лидер" на ПРСР	
Предоставени заеми на „СИП“ ООД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	15.4.2009 г.	150 000,00	10	При поискване
Договор	22.5.2011 г.	400 000,00	10	При поискване
Договор	03.6.2008 г.	1 100 000,00	10	31.12.2008 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	08.7.2009 г.	1 000 000,00	10	31.12.2009 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	16.2.2010 г.	50 000,00	8	31.12.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	22.2.2010 г.	50 000,00	8	31.3.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	12.10.2010 г.	50 000,00	8	31.12.2010 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	11.11.2010 г.	265 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	24.2.2011 г.	100 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	07.6.2011 г.	40 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	12.7.2011 г.	80 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	25.7.2011 г.	17 800,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	29.7.2011 г.	20 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	29.8.2011 г.	70 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	06.10.2011 г.	120 000,00	9	31.12.2011 г. Анекс 31.12.2012 г.
Договор	26.1.2012 г.	120 000,00	9	31.12.2012 г.
Договор	31.1.2012 г.	50 000,00	9	31.12.2012 г.
Предоставени заеми на "Ардия"ООД				

Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	17.6.2006 г.	50 000,00	ОЛП	30.11.2008 г.
Предоставени заеми на "Алмина Косулт" ЕООД				
Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	28.3.2012 г.	43 000,00	9	10.4.2012 г.

Информация по подписани Рамкови Договори

Съгласно Решение на Редовното годишно ОСА, проведено на 30 юни 2011 г., на СД и Изпълнителните директори на Енемона АД са овластени за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет предоставяне/получаване на лимит за кредитни сделки за срок от една година:

- „Енемона Ютилитис“ АД предоставяне и получаване на финансови средства с лимит, в размер на 3 000 000 лева и срок от една година;
- „Енемона Гълъбово“ АД предоставяне и получаване на финансови средства с лимит, в размер на 1 000 000 лева и срок от една година;
- „ЕМКО“ АД предоставяне и получаване на финансови средства с лимит, в размер на 1 000 000 лева и срок от една година;
- „Артанес Майнинг Груп“ АД предоставяне и получаване на финансови средства с лимит, в размер на 1 000 000 лева и срок от една година.

На проведеното на 2 декември 2011 г. ИОСА на Енемона АД, ОСА овласти СД и Изпълнителните директори на Дружеството за анексиране на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет получаване на лимит за кредитни сделки – “Енемона Ютилитис” АД предоставя лимит за кредитни сделки в размер на пет милиона лева.

Енемона АД е получила заеми от „Енемона Ютилитис“ АД, както следва:

Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	01.10.2011 г.	1 112 000,00	SOFIBOR + 3%	31.12.2011 г.
				Анекс 31.06.2012 г.
Договор	17.10.2011 г.	250 000,00	SOFIBOR + 3%	31.12.2011 г.
				Анекс 31.06.2012 г.

Енемона АД е предоставила заеми от „ЕМКО“ АД, както следва:

Документ	Дата документ	Сума по договор	Лихвен %	Срок на договора
Договор	28.6.2011 г.	200 000,00	SOFIBOR + 4%	31.12.2011 г.
				Анекс 28.06.2012 г.
Договор	08.7.2011 г.	150 000,00	SOFIBOR + 4%	31.12.2011 г.

				Анекс 08.07.2012 г.
Договор	25.7.2011 г.	150 000,00	SOFIBOR + 4%	31.12.2011 г.
				Анекс 25.07.2012 г.

V. ВЪЗМОЖНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ ПРЕД ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

В хода на обичайната си стопанска дейност, Дружествата от Групата могат да бъдат изложени 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 „Енемона“ АД, 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 изложена Групата при осъществяване на търговските операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

1. 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.

2. Отраслов риск

Най-силно и продължително негативно влияние, световната икономическа криза, оказва върху строителния сектор, което се отразява 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 Групата предвижда за редуциране на влиянието на световната финансово-икономическа криза, предвид нарастването на глобалния кредитен риск и стагнацията 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 Групата;
- Оптимизиране на разходите, преразглеждане на инвестиционните програми;
- 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.

3.Валутен риск

Групата осъществява своите сделки предимно на вътрешния пазар, а тези договори, които се изпълняват в чужбина плащанията са в евро. Поради тази причина, тя 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 Групата има въведена система на планиране на доставките от внос и контрол върху предстоящите плащания.

4.Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност Групата е изложена на кредитен риск, който е свързан с риска някои от контрагентите ѝ да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към нея.

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

Паричните средства на Групата 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.

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Нейната политика е плащанията да се извършват в срокове, посочени в сключените Договори.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Групата. 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, Групата 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 ангажирано 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 (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 искове).

5. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружествата от Групата да не бъдат в състояние да посрещнат безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

Икономическата група 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. Групата ползва и привлечени кредитни ресурси.

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

VI. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

На 16 януари 2012 г. в гр. Козлодуй се проведе Извънредно ОСА на Енемона АД. На него акционерите приеха решение за овластяване на СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет: Предоставяне на обезпечение, изразяващо се в поемане на задължения като поръчител, солидарен длъжник или гарант, на задължения на „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ по договор за кредит с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие в размер до 10 000 000 евро за секюритизация на вземания, произтичащи от ЕСКО-договори.

Съгласно приетото решение, на 2 март 2012 г. Дъщерното дружество на Енемона АД - „ФЕЕИ“ АДСИЦ сключи Договор за кредит с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие в размер на 10 000 000 евро за секюритизация на вземания, произтичащи от

ЕСКО-договори, с предоставяне на обезпечение по кредита от страна на „Енемона“ АД, изразяващо се в поемане на задължения като гарант. Срокът на кредита е седем години, а годишният лихвен процент е фиксиран за целия период на кредита и е в размер на 6.5% .

VII. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

С оглед по-добрата и навременна информираност на инвеститорите и на всички заинтересувани лица, ръководството на „Енемона“ АД взе решение да изготвя и публикува всеки месец **„Инвеститорски бюлетин“**. Бюлетинът ще бъде разкриван на български и английски език пред КФН, БФБ-София АД и обществеността чрез избраната информационна медия – Инвестор.БГ и на страницата на дружеството в интернет (www.enemona.bg) в срок до 15-то число всеки месец.

„Инвеститорският бюлетин“ ще съдържа следната информация за Икономическа група Енемона, на консолидирана база:

Раздел „Приходи“

- Приходите от дейността за предходните четири тримесечия, както и предварителни данни за изминалите месеци от текущото, разпределени по основни за Икономическата Група видове дейности (сегменти);
- Прогноза за приходите от дейността за текущото тримесечие.

Раздел "Договори"

- Стойността на оставащия обем по подписани договори в строителството (Construction Backlog Indicator - CBI) за предходните четири тримесечия, както и предварителни данни за изминалите месеци от текущото;
- Стойността на подписаните през предходните четири тримесечия нови договори в строителството, както и тези през текущото, разпределени по сегменти;
- Оставащият обем по подписани договори в строителството за предходните четири тримесечия, както и предварителни данни за изминалите месеци от текущото, разпределен по видове възложители.

Във връзка с емисия варианти, издадена от Енемона АД, на 9 януари 2012 се проведе редовно годишно Общо събрание на собствениците на варианти, на което бе взето решение те да не бъдат упражнени, тъй като текущата пазарна стойност на базовия актив (обикновени акции) на регулирания пазар е под определената цена за упражняване на вариантите.

На 23 февруари 2012 г. „Енемона“ АД сключи Договор за извършване на част Електро и слаботокови инсталации по Проект за изграждане на нов Център за деца, младежи и психосоматична медицина в гр. Берген, Норвегия. Възложител е Helse Bergen HF, като възлагането е в резултат на спечелена обществена поръчка.

Стойността на възложените работи възлиза на 32,153,336.31 норвежки крони (или 8,417,421.91 лева по обменния валутен курс на БНБ за 23 февруари 2012 г.), с включено ДДС.

На 1 март 2012 г., между Федерално държавно предприятие „Федерална енергосервизна компания“, към Министерство на енергетиката на Руската Федерация и „Енемона АД“ се подписа Меморандум за разбирателство.

От руска страна Меморандумът беше подписан от г-н Александър Терехов, Генерален Директор на „Федерална енергосервизна компания“, а от страна на „Енемона АД“ се подписа г-н Дичко Прокопиев, Главен Изпълнителен директор на дружеството. Преговорите се проведоха с активното съдействие на Търговския представител на Руската Федерация у нас - г-н Игор Илингин.

Меморандумът има за цел развитие на сътрудничеството и реализация на съвместни проекти в областта на енергийната ефективност и енергийното спестяване в Руската Федерация, Република България и трети страни от руски и български стопански субекти, включително и чрез привличане на финансиране на проекти. Страните ще обменят опит в областта на енергийната ефективност и енергийното спестяване, в това число технически решения, организационни подходи и нормативна база. Меморандумът предвижда и предаване на опит при реализация на ЕСКО договори (договори с гарантиран резултат) и обучението на кадри.

ПРИЛОЖЕНИЕ №1
към Междинен доклад за
дейността на Икономическа
група Енемона на консолидираа

**база за първото тримесечие на
2012г.**

**ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЕНЕМОНА АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО
ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012г. (01.01.2012г. – 31.03.2012г.)**

Дата	Събитие
05-01-2012 г.	Енемона АД оповести информация относно подписаните Анекси по Рамкови договори през м. декември 2011 г.
10-01-2012 г.	Енемона АД оповести Протокол от заседание на Общото събрание на притежателите на варанти на Енемона АД, проведено на 9 януари 2012 г.
11-01-2012 г.	Енемона АД оповести вписване на Дружество по ЗЗД "ЕНЕМОНА КОМ".
18-01-2012 г.	Енемона АД оповести протокол от ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, проведено на 16-01-2012 г.
30-01-2012 г.	Енемона АД оповести ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ за Четвърто тримесечие на 2011г.
01-02-2012 г.	Енемона АД оповести информация относно подписаните Анекси по Рамкови договори през м. януари 2012 г.
23-02-2012 г.	Енемона АД оповести информация относно подписан договор по Проект за изграждане на нов Център за деца, младежи и психосоматична медицина в гр. Берген, Норвегия.
29-02-2012 г.	Енемона АД оповести КОНСОЛИДИРАН ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ за Четвърто тримесечие на 2011г.
29-02-2012 г.	Енемона АД публикува уведомление относно публикуване на месечен "Инвеститорски бюлетин" на ИГ Енемона.
01-03-2012 г.	Енемона АД оповести информация относно подписаните Анекси по Рамкови договори през м. февруари 2012 г.
02-03-2012 г.	Енемона АД подписа Меморандум за разбирателство с Федерално държавно предприятие „Федерална енергосервизна компания“, към Министерство на енергетиката на Руската Федерация.
02-03-2012 г.	Дъщерното дружество на Енемона АД - ФЕЕИ АДСИЦ, сключи Договор за заем с ЕБВР.
14-03-2012 г.	Енемона АД оповести информация относно сключени цесии по рамков договор с ФЕЕИ АДСИЦ.
15-03-2012 г.	Енемона АД публикува Инвеститорски Бюлетин - Март 2012.
30-03-2012 г.	Енемона АД оповести ГОДИШЕН ОТЧЕТ НА ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО И ЕМИТЕНТ НА ЦЕННИ КНИЖА за 2011 г.