

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕНЕМОНА АД ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012 г.

1. 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 Прокуриста 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.

2. 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.

2.1. 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

2.2. 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

2.3. 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

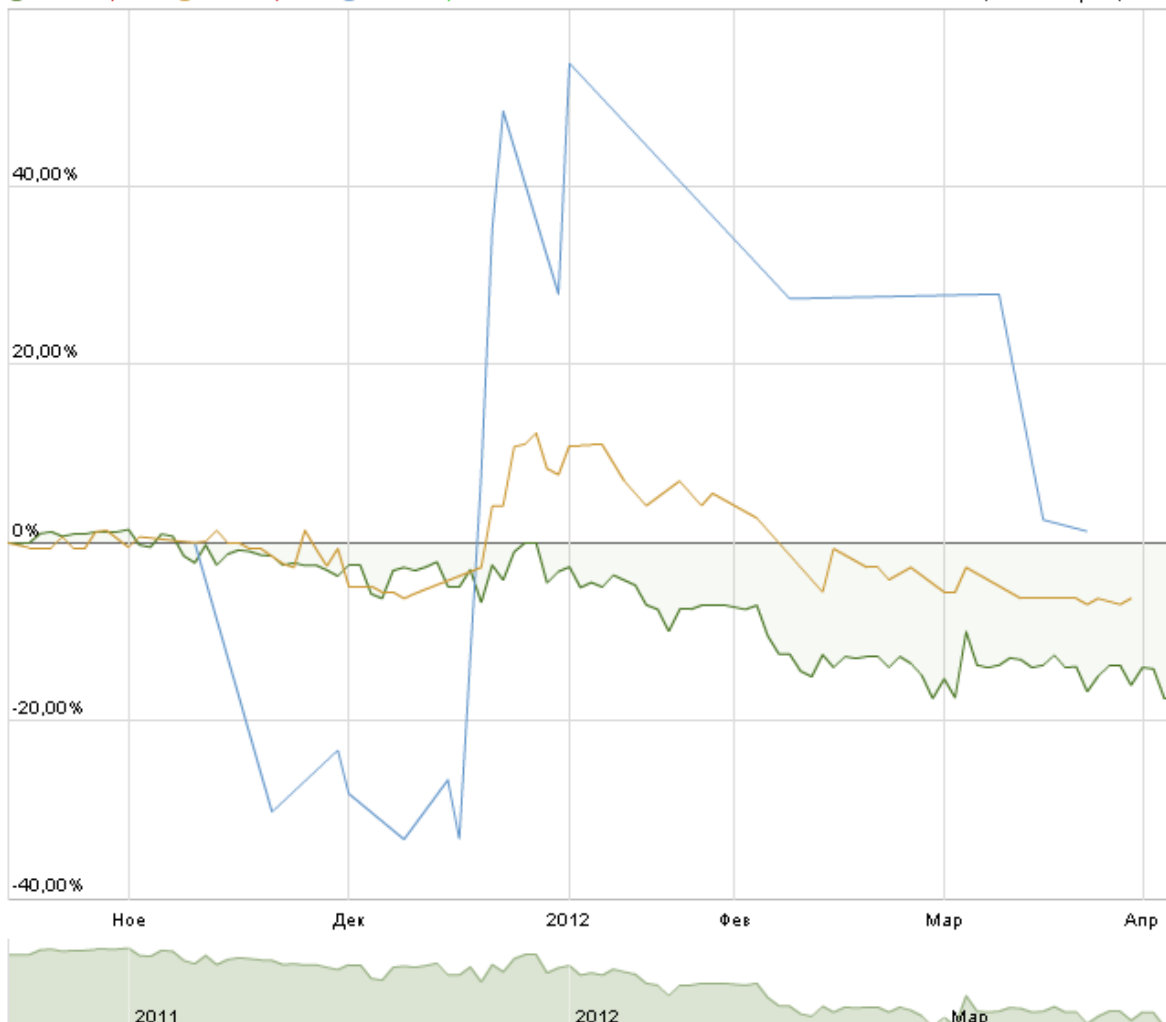
Източник: www.infostock.bg

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

3. 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 Електрообогриви" 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 тръбъпроводи 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 Обогабителна 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.

4. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност на компанията

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

5. Влияние на важните събития върху резултатите във финансовия 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 привилегировани 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	<u>(4,907)</u>	<u>8,709</u>
Доход на акция и доход на акция с намалена стойност	(0.41)	0.73

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	(3,507)	(2,025)

СРЕДСТВА

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

6. Описание на възможните рискове и несигурности пред Компанията

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

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

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

6.1. 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.

6.2. 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.

6.3. 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.

6.4. 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, изпращаме на уведомления, ако се налага предявяване на съдебен иск и изработване на план как да се въздейства на задължените лица. На заседанията присъства и Главния Изпълнителен директор на „Енемона“ АД;
- Изработен е модел, който следи вземанията и паричните потоци. Той е достъпен до всички офиси и дружества на компанията и се актуализира постоянно;
- Във фаза намерение за бизнес сделка с непознат контрагент се извършва проучване за финансова благонадеждност съгласно процедура (поръчваме оценка на финансовия риск в Кофас и БАЕЗ);
- По преценка някои вземания се застраховат - „Застраховка финансов риск“;
- В договорите с контрагентите се включват клаузи, с които се гарантира събираемостта на вземанията (безпорност, неотменимост, лихва за забава, достоверна дата и др.);
- Изготвя се възрастов анализ на вземанията и при наличие на недопустима забава се предприемат мерки за събиране (напомнителни писма, нотариални покани за издължаване и завеждане на съдебни искове).

6.5. Ликвиден риск

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

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

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

7. 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% .

8. 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 Енемона АД 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.