

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЕНЕМОНА” АД
през 2012 г.**

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

I. РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

1. Обща информация

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 дейност (включително внос, износ, покупко-продажба на недвижими имоти, вкл. земеделски земи, покупко-продажба на вземания, обменни, компенсационни, лизингови, наемни, бартерни, консигнационни сделки), производство, изкупуване, реализация и сервиз и търговия на машини, съоръжения, материали, детайли и резервни части и стоки за широко потребление, производство, пренос, разпределение и търговия на топлинна и електрическа енергия, вкл. и произведена от възобновяеми енергийни източници, производство и търговия на енергийни носители – след получаване на съответното разрешение/лицензия в предвидените от закона случаи, проектиране и изграждане на енергийни и енергоспестяващи съоръжения, енергоефективни услуги (включително обследване, консултиране, проучване, проектиране, конструиране, инсталиране, модернизация, поддръжка управление и мониторинг на машини, съоръжения и сгради), търсене, проучване, разработване, добив и използване на подземни богатства по смисъла на чл.2 от Закона за подземните богатства, както и на биологични, минерални, енергийни ресурси и води, придобиване на концесии за хидромелиоративни и водоснабдителни съоръжения и системи, терминали от пристанища, републикански пътища, обекти на железопътната инфраструктура, консултантски, преводачески, автосервизни, транспортни, таксиметрови, туристически, комуникационни и битови услуги, селскостопанска дейност (включително производство, изкупуване, преработка и реализация на селскостопански продукти) в страната и чужбина, ветеринарно - медицински услуги и консултации, акционерни и дялови участия, вкл. придобиване на дялове и акции от други дружества, участие в смесени дружества, придобиване на акции, дялове и/или дружества чрез сливане и вливане, както и тяхната продажба, магазинна търговия, както и всички незабранени от законодателството на Република България дейности.

Дружеството е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите, в състав: ДИЧКО ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ - Председател на СД и Главен Изпълнителен директор; 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 Изпълнителните директори, ДИЧКО ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ, ЛЮДМИЛ ИВАНОВ СТОЯНОВ, ЦВЕТАН КАМЕНОВ ПЕТРУШКОВ и Прокуриста БОГДАН ДИЧЕВ 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 наимнал 1.00 лев всяка и 1 102 901 броя конвертируеми привилегировани акции без право на глас и с гарантиран кумулативен годишен дивидент.

2. Кратка историческа справка

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

Комисията за финансов надзор (КФН) с Решение № 84 – ПД на от 16.01.2008 г. вписа „Енемона“ АД като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл.30, ал.1, т.3 ЗКФН, воден от нея.

3. Инвестиционни цели и стратегия

Съветът на директорите на „Енемона“ АД предприе действия за реструктуриране на Компанията, оптимизиране на дейността и съсредоточаване върху основните за Икономическата група сектори, с цел осигуряване на нейното устойчиво развитие. Основните тенденции в развитието на Дружеството са насочени главно към стратегически сектори от икономиката на България, а именно: Енергетика, Индустрия и Екология.

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

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

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

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

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

В изпълнение на тези цели, през отчетната 2012 г., ръководството на „Енемона“ АД предприе мерки и извърши продажби на компании, извън основните бизнес-направления на ИГ „Енемона“.

На 19.10.2012 г., изпълнявайки програмата за оптимизация на дейностите и създаване на по-добри възможности на компанията за участие в търгове в чужбина, мениджмънта на „Енемона“ АД продаде „Енемона Гълъбово“ АД и премести основната дейност извършвана от дъщерната компания в клон „Гълъбово“ към „Енемона“ АД.

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

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

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

4. Годишен отчет на дружеството

На 29 март 2013 г. „Енемона“ АД оповестява Годишен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31.12.2012 г.

На 07.12.2012 г., се проведе заседание на Съвета на директорите на Енемона АД, на което се приеха:

- Преработен Индивидуален доклад за дейността на Дружеството през 2011 г.;
- Преработен и проверен индивидуален ГФО за 2011 г. и доклада на регистрирания одитор;
- Преработен Консолидиран доклад за дейността на Дружеството през 2011 г.
- Преработен и проверен консолидиран ГФО за 2011 г. и доклада на регистрирания одитор;

Съвета на директорите възложи на Изпълнителния директор Цветан Петрушков да предприеме необходимите правни и фактически действия по свикване, организиране и провеждане на извънредно заседание на Общото събрание на акционерите не по-късно от 31.01.2013 г.

Посредством единната система за разкриване на информация Е-Регистър на КФН и тази на БФБ-София, Енемона представи пред обществеността нов Одитиран консолидиран годишен финансов отчет за 2011 г. и нов Одитиран индивидуален годишен финансов отчет за 2011 г.

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

На 09.01.2012 г. се проведе Общо събрание на притежателите на варианти. Протоколът от него беше публикуван на 10.01.2012 г.

На 23.07.2012г. от 11:00 часа се проведе Общо събрание на акционерите в гр. Козлодуй, Дом на енергетика, Камерна зала, при следния дневен ред: 1. Приемане на индивидуалния доклад за дейността на Дружеството през 2011 г.; проект за решение - ОСА приема индивидуалния доклад за дейността на Дружеството през 2011 г.; 2. Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите за 2011 г.; проект за решение - ОСА приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2011 г.; 3. Приемане на индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г. и доклада на регистрирания одитор; проект за решение - ОСА приема индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г. и доклада на регистрирания одитор; 4. Приемане на консолидирания доклад за дейността на Дружеството през 2011 г.; проект за решение - ОСА приема консолидирания доклад за дейността на Дружеството през 2011 г.; 5. Приемане на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г. и доклада на регистрирания одитор; проект за решение - ОСА приема консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г. и доклада на регистрирания одитор; 6. Приемане на решение за разпределяне на дивидент на акционерите, притежаващи привилегировани акции от капитала на Дружеството; проект за решение – ОСА приема решение за разпределяне на дивидент на акционерите, притежаващи привилегировани акции от капитала на Дружеството; 7. Разпределение на печалбата от дейността за 2011 г.; проект за решение - ОСА приема предложението на СД за разпределение на печалбата от дейността за 2011 г.; 8. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 г.; проект за решение - ОСА освобождава от отговорност членовете на СД за

дейността им през 2011 г.; 9. Овластяване на СД и Изпълнителните директори на Дружеството за продължаване с една година срока на сключени сделки по чл.114 от ЗППЦК; проект за решение – ОСА овластява СД и Изпълнителните директори на Дружеството за продължаване с една година срока на сключени сделки по чл.114 от ЗППЦК; 10. Овластяване на СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет предоставяне/получаване на лимит за кредитни сделки за срок от една година; проект за решение – ОСА овластява СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет предоставяне/получаване на лимит за кредитни сделки за срок от една година; 11. Овластяване на СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет прехвърляне на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв. за срок от една година и за сключване на допълнителни споразумения към нея; проект за решение – ОСА овластява СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет прехвърляне на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв. за срок от една година и за сключване на допълнителни споразумения към нея; 12. Овластяване на СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет покупко-продажба на електрическа енергия за собствени нужди за срок от една година и предоставяне на обезпечение за плащане на цената; проект за решение – ОСА овластява СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет покупко-продажба на електрическа енергия за собствени нужди за срок от една година и предоставяне на обезпечение за плащане на цената; 13. Овластяване на СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет поръчителство по запис на заповед, издаден от „ЕМКО“ АД, представляващ обезпечение по банков кредит на „ЕМКО“ АД; проект за решение – ОСА овластява СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл.114 от ЗППЦК с предмет поръчителство по запис на заповед, издаден от „ЕМКО“ АД, представляващ обезпечение по банков кредит на „ЕМКО“ АД; 14. Доклад на Одитния комитет за 2011г.; проект за решение – ОСА приема доклада на Одитния комитет за 2011г.; 15. Избор на Одитен комитет на Дружеството и определяне на числеността, мандата и възнаграждението на членовете му; проект за решение - ОСА приема предложението на СД за избор на Одитен комитет на Дружеството и определяне на числеността, мандата и възнаграждението на членовете му; 16. Избор на регистриран одитор за извършване на независим финансов одит и заверка на годишния финансов отчет за 2012г. – по препоръка на Одитния комитет; проект за решение - ОСА приема препоръката на Одитния комитет и избира посочения от него регистриран одитор за извършване на независим финансов одит и заверка на годишния финансов отчет за 2012г.; 17. Разни

6. Изплащане на дивидент

На 20.07.2012 г. в Енемона АД е получено писмо от Комисия по Финансов Надзор, уведомяващо дружеството, за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК спрямо „Енемона“ АД, със следния диспозитив: „Задължавам „Енемона“ АД да не подлага на гласуване точка 3 от дневния ред на общо събрание на акционерите на

дружеството, насрочено за 23.07.2012 г., съответно за 08.08.2012 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, в частта: Приемане на индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г.; Проект за решение: ОСА приема индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г.”.

Предвид наложената забрана за гласуване на точка 3, Общото събрание на акционерите не подложи на гласуване и свързаните с нея точки от дневния ред 1, 4, 5, 6, 7 и 8.

7. Промяна в състава на Съвета на директорите

През разглеждания период не е настъпила промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

8. Промени в Устава

През разглеждания период не е настъпила промяна в Устава на дружеството.

II. ВЪЗМОЖНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО

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

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

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

Влияние на световната икономическа криза

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

Отраслов риск

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

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

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

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

Валутен риск

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

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

Кредитен риск

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

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

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

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

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

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

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

- Изготвя се детайлна прогноза за очакваните постъпления от вземания и несъбраните такива. Прогнозата е по дни за следващите два месеца. Отделно се прави прогноза и по месеци за цялата година. Изпълнението на заложените допускания се следят от Изпълнителния директор и Финансовия отдел на Икономическата група;
- Всяка седмица, в някои случаи и извънредно, се правят заседания на Финансов комитет към Съвета на директорите, на които се обсъждат проблемите с несъбраните вземания. Определя се отговорно лице за всяко просрочено вземане, което е анагажирано с комуникацията с фирмата, изпращане на уведомления, ако се налага предявяване на съдебен иск и изработване на план как да се въздейства на задължените лица. На заседанията присъства и Главния Изпълнителен директор на „Енемона“ АД;
- Изработен е модел, който следи вземанията и паричните потоци. Той е достъпен до всички офиси и дружества на компанията и се актуализира постоянно;
- Във фаза намерение за бизнес сделка с нов контрагент се извършва проучване за финансова благонадеждност съгласно процедура (оценка на финансовия риск в Кофас Груп (водеща компания в сферата на финансовия мениджмънт) и Българска агенция за експортно застраховане - БАЕЗ);
- По преценка някои вземания се застраховат - „Застраховка финансов риск“;
- В договорите с контрагентите се включват клаузи, с които се гарантира събираемостта на вземанията (безпорност, неотменимост, лихва за забава, достоверна дата и др.);

- Изготвя се възрастов анализ на вземанията и при наличие на недопустима забава се предприемат мерки за събиране (напомнителни писма, нотариални покани за издължаване и завеждане на съдебни искове).

Ликвиден риск

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

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

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

III. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Активи

Общите активи на Дружеството към 31.12.2012 г. възлизат на 149 643 хил. лв., като намаляват незначително спрямо отчетените в края на миналата година с 0,1%.

Нетекущите активи на „Енемона“ АД към 31.12.2012 г. възлизат на 62 834 хил.лв. представляват 42,0% от всички активи на Дружеството. Тяхната балансова стойност намалява спрямо отчетената в края на 31.12.2011 г. с 18,7%. Причина за намалението се дължи на промяна в счетоводната политика за начина на представянето на дългосрочната част от вземанията по ЕСКО договорите по амортизирана стойност с прилагане на ефективен лихвен процент.

Текущите активи на „Енемона“ АД в края на 2012 г. са в размер на 86 809 хил.лв. като формират 58,0% от общата стойност на активите. Тяхната стойност нараства в края на годината спрямо предходната с 19,8% главно поради увеличение на търговските вземания и брутната сума дължима от клиенти по строителни договори.

Пасиви

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

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2012 г. възлиза на 52 221 хил. лева, като формира 34,9% от общата стойност на пасивите. Стойността на собствения капитал нараства през 2012 г. спрямо отчетената в преизчисления отчет за 2011 г. 3,4% което се дължи на признатата в края на годината печалба.

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

С решение на Общото събрание на акционерите от 25.01.2013 г. част от резервите на дружеството са трансформирани за покриване на загуби от минали периоди.

Нетекущите пасиви към 31.12.2012 г. възлизат на 7 845 хил.лв. като формират 5,2% от общата стойност на пасивите на Дружеството. Те са представени основно от дългосрочни банкови заеми, които нарастват, незначително спрямо отчетените в края на 2011 г. с 8,0%.

Текущите задължения на „Енемона“ АД в края на 2012 г. възлизат на 88 810 хил.лв. и са формирани предимно от търговски задължения и краткосрочни кредити като достигат 59,9% от общата стойност на пасивите. Тяхната стойност намалява през 2012 г. спрямо отчетените в края на предходната година с 2,6%.

Анализ на ликвидността

Показатели	Описание	31.12.2012 г.
Коефициент на обща ликвидност	КА/КЗ	0,97
Коефициент на бърза ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти+Вземания)/КЗ	0,93
Коефициент на незабавна ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти)/КЗ	0,02

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

Приходи от основна дейност

Приходите от продажби на Дружеството през 2012 г. са в размер на 65 452 хил. лв. и бележат спад от 17,2% спрямо 2011 г. Намалението на приходите се дължи на по-малките обеми на строителните договори, изпълнени и отчетени през годината. През последните две години „Енемона“ АД осъществи мащабна кампания за сключване на строителни договори в чужбина и най-вече в Германия. В резултат на това оставащият обем за изпълнение на сключените договори в края на 2012 г. е около 120 млн. лв. които ще се усвояват главно през 2013 и 2014 г. Допълнително се очаква сключване на строителни договори на стойност около 40 млн. лв. като преговорите са във финална фаза преди подписване. С тези решителни мерки се цели преодоляване на негативната тенденция за намаляване на приходите и постигане на високи положителни резултати от основната дейност.

Разходи за основна дейност

Разходите за основна дейност на „Енемона“ АД през 2012 г. са в размер на 61 157 хил. лв., като намаляват спрямо отчетените в края на 2011 г. с 34,7%. Изпреварващият ръст на намаление на разходите пред този на приходите се отразява положително на финансовия резултат.

Разходите на Дружеството през 2012 г. включват: разходи за материали 11 662 хил. лв., разходи за външни услуги 21 556 хил.лв., разходи за персонала 26 171 хил. лв., разходи за амортизации 1 768 хил.лв. и други разходи 4 172 хил.лв.

Анализ на печалбата

„Енемона“ АД приключва отчетната 2012 г. с положителен нетен финансов резултат в размер на 1 736 хил. лв.

Анализ на рентабилността

Показатели	Описание	31.12.2012 г.
Рентабилност на брутната печалба от строителни договори	Печалба от строителни договори/Приходи от продажби	10,7%
Рентабилност на приходите от продажби	Нетна печалба/ Приходи от продажби	2,7%

Показателите за рентабилност отразяват способността на Дружеството да генерира приходи, съответно печалба от основна дейност. Към 31.12.2012 г. „Енемона“ АД отчита 65 130 хил. лв. приходи от строителни договори и 6 966 хил. лв. брутна печалба. На база на тези данни са изчислени горните коефициенти за оценка на рентабилността на Дружеството. Стойностите са под целевите от основна дейност които през 2013 г. са в размер на 15,05%. Основа цел на „Енемона“ АД през 2013 г. е постигане на брутна рентабилност от договорите по-голяма или равна на целевата.

Анализ на капитала

Показатели	Описание	31.12.2012 г.
Използване на капитала	Общо капитал/Общо активи	34,9%
Капитализация на активите	Нетна печалба/Общо активи	1,2%
Рентабилност на собствения капитал	Нетна печалба/Собствен капитал	3,3%

„Енемона“ АД демонстрира стабилни показатели за използване на капитала и минимална капитализация.

Анализ на задлъжнялостта

Показатели	Описание	31.12.2012 г.
Ливъридж	Дълг/Активи	46,8%
Гиъринг	Дългосрочен дълг/Собствен капитал	1,34

За анализиране на задлъжнялостта на „Енемона“ АД са изчислени два коефициента, при които се съотнася дълга съответно към активите и собствения капитал. Изчислените стойности към 31.12.2012 г. показват намаление на съотношението Дълг/Активи спрямо преизчисления отчет за 2012.

Анализ на ефективността

Показатели	Описание	31.12.2012 г.
Обращаемост на активите	Приходи от продажби/Сума на активите	43,7%
Нетен оборотен капитал	Краткотрайни активи – Краткосрочни пасиви	(2 768)

Изменението в приходите от продажби оказва влияние върху ефективността на дружеството. Към 31.12.2012 г. обращаемостта на активите на дружеството намалява до 43,7% (52,8% към 31.12.2011 г.). Нетният оборотен капитал приема отрицателни стойности поради изпреварващия ръст на краткосрочните задължения.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

На 25.01.2013 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите на което се приеха финансовите отчети за 2011 г. и се взе решение констатираната загуба да се покрие от Премийния резерв.

V. ОСНОВНИ КАТЕГОРИИ СТОКИ, ПРОДУКТИ И/ИЛИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ

Приходите от основна дейност на „Енемона“ АД се формират предимно от строителни договори, като достигат 91,03% от общите приходи през 2012 г.

	31.12.2012 (хил. лева)	% от общите приходи	31.12.2011 (хил. лева)	% от общите приходи
Общо приходи от дейността	65 452	91.94%	79 069	96.42%
Приходи от строителни договори	65 130	91.49%	78 862	96.16%
Приходи от услуги	322	0.45%	207	0.25%
Финансови приходи	5 735	8.06%	2 938	3.58%
Приходи от лихви	2 567	3.61%	2 206	2.69%
Приходи от дивиденди	3 151	4.43%	536	0.65%
Приходи от валутни операции	17	0.02%	27	0.03%

Дружеството отчита и финансови приходи основно формирани от приходи от лихви по предоставени заеми и оскъпяване по ЕСКО договори, както и от дивиденди от дъщерни дружества.

VI. ПРИХОДИ, РАЗПРЕДЕЛЕНИ ПО ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ

Приходите от строителни договори на „Енемона“ АД условно може да се поделят в две категории:

- ✓ Инженеринг на енергийни, промишлени обекти и строително монтажни дейности
- ✓ Инженеринг на енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат – ЕСКО договори

	2012 г. (хил. лв.)		2011 г. (хил. лв.)	
		%		%
Общо приходи от СМР, в т.ч.:	65 130		78 862	
Инженеринг и СМР	60 691	93.18%	68 869	87.33%
Енергийно ефективни дейности	4 439	6.82%	9 993	12.67%

Приходите от строителни договори формират над 90% от приходите от основна дейност през 2012 г. Това до голяма степен се дължи на усилията за навлизане на пазара на строителни услуги в Германия, Норвегия и т.н.

VII. ГЛАВНИ ИЗТОЧНИЦИ ЗА СНАБДЯВАНЕ С МАТЕРИАЛИ ПРЕЗ 2012 г.

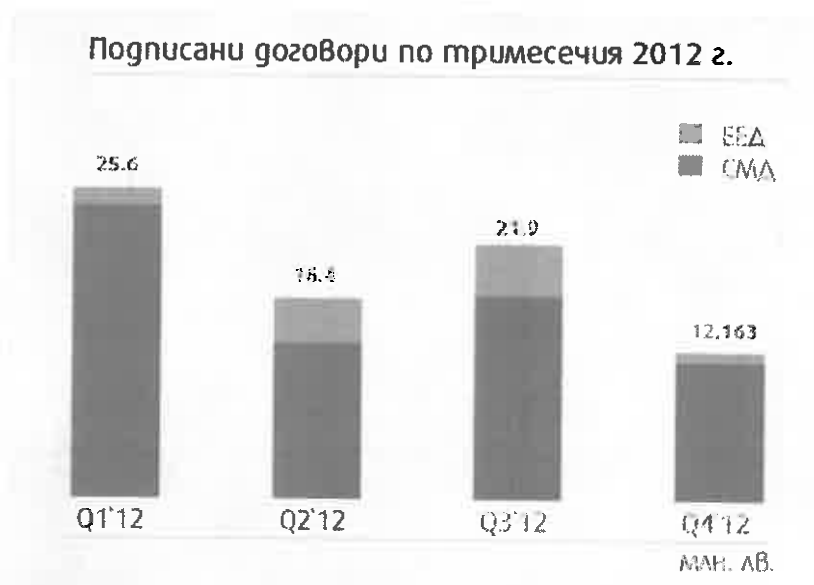
Основните материали в дейността на „Енемона“ АД са доставките на строителни материали свързани с изпълнението на строителните договори. Дружеството работи с голям брой доставчици на материали и услуги, с част от които има дълготрайни търговски отношения и ползва специални отстъпки.

ТОР 5 ДОСТАВЧИЦИ ПО ОБЕМ НА ДОСТАВКИТЕ

Доставчик	Вид на доставката	Стойност (хил. лева)
THYSSENKRUPP FORDERTECHNIK GMBH	Материали	1 042
SIEMENS TURBOMACHINERY EQUIPMENT GMBH	Материали	1 426
ВЕТРОРЕЗИНА БАЛКАН ЕООД	Материали	1 368
ПРОСТРИЙМ ГРУП ЕООД	Материали	708
ОВО ВЕТТЕРМАНН	Материали	706

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ И ТАКИВА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

През 2012 г. „Енемона“ АД подписа нови Договори в сферата на СМР и енергийната ефективност на обща стойност – 76.06 млн. лева, без ДДС.



Големи поръчки, възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години

За разглеждания период дружеството не е сключвало договори, чиято стойност да възлиза на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКИТЕ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ЕМИТЕНТА И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ТАКИВА СДЕЛКИ, КАКТО И СДЕЛКИ, КОИТО СА ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ ИЛИ СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ, ПО КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО Е СТРАНА С ПОСОЧВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА СДЕЛКИТЕ, ХАРАКТЕРА НА СВЪРЗАНОСТТА И ВСЯКА ИНФОРМАЦИЯ, НЕОБХОДИМА ЗА ОЦЕНКА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО ВЪРХУ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, са подробно разгледани в Бел. 27 от Пояснителните бележки към Индивидуалния финансов отчет за 2012 г.

X. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА ЕМИТЕНТА ХАРАКТЕР, ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ, И РЕАЛИЗИРАНИТЕ ОТ НЕГО ПРИХОДИ И ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ; ОЦЕНКА НА ВЛИЯНИЕТО ИМ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА

През отчетния период не са настъпвали събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

XI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЕМИТЕНТА И АКО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНКАТА НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА

„Енемона” АД изготвя финансовите си отчети във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България. Условните пасиви са подробно разгледани в бел. 30 от Пояснителните бележки към финансовия отчет.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ЗА ОСНОВНИТЕ МУ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И В ЧУЖБИНА (В ЦЕННИ КНИЖА, ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ И НЕДВИЖИМИ ИМОТИ), КАКТО И ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА И ИЗТОЧНИЦИТЕ/НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ

Дружествата, над които „ЕНЕМОНА” АД осъществява контрол и управлява към 31 декември 2012 г. и към 31 декември 2011 г., са посочени в следващата таблица:

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА "ЕНЕМОНА" АД

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.12.2011 г.	Процент (%) към 31.12.2012 г.
ТФЕЦ Никопол ЕАД	100.00	100.00
ФЕЦ Младеново ЕООД	100.00	100.00
Артанес Майнинг Груп АД	89.99	89.99
Енемона Ютилитис АД	99.46	97.23
ЕСКО ИНЖЕНЕРИНГ АД	99.00	99.00
Енемона – Гълъбово АД	91.13	0.00
НЕВРОКОП – ГАЗ АД	90.00	90.00
Фонд за ЕНЕРГЕТИКА и ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ	88.97	88.97
ПИРИН ПАУЪР АД	84.00	84.00
ЕМКО АД	77.36	77.36
Фонд за ИНВЕСТИЦИИ в НЕДВИЖИМИ ИМОТИ – ФИНИ АДСИЦ	69.23	69.23
ХЕМУСГАЗ АД	50.00	50.00

Непреки участия на „ЕНЕМОНА“ АД

Дружество	Непряко участие чрез	Процент (%) на непряко участие към 31.12.2012 г.
Регионалгас АД	Енемона Ютилитис АД	50.00
Пирин Пауър АД	Енемона Ютилитис АД	16.00

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

ДРУЖЕСТВО	Процент (%) към 31.12.2012	Процент (%) към 31.12.2011
„Алфа - Енемона“ ООД	40.00	40.00
„Енемона - Старт“ АД	4.90	4.90
„Енида Инженеринг“ АД	4.90	4.90
„Енергони“ АД	0.00	2.74

XIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ С ПОСОЧВАНЕ НА УСЛОВИЯТА ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ И ПОЕМАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Информацията относно сключените от емитента, в качеството му на заемополучател, договори за заем, през отчетния период, са подробно разгледани в Бел. 12 от Пояснителните бележки към Индивидуалния финансов отчет за 2012 г.

XIV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОДАТЕЛ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ГАРАНЦИИ ОТ ВСЯКАКЪВ ВИД, В ТОВА ЧИСЛО НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА, С ПОСОЧВАНЕ НА КОНКРЕТНИТЕ УСЛОВИЯ ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ПЛАЩАНЕ, И ЦЕЛТА, ЗА КОЯТО СА БИЛИ ОТПУСНАТИ

Информацията относно сключените от емитента, в качеството му на заемодател, договори за заем, през отчетния период, са подробно разгледани в Бел. 7 от Пояснителните бележки към Индивидуалния финансов отчет за 2012 г.

XV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

За разглеждания период дружеството не е емитирало нови емисии ценни книжа.

XVI. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ

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

XVII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА В ПРОЦЕСА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ

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

XVIII. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗМЕРА НА РАЗПОЛАГАЕМИТЕ СРЕДСТВА И ОТРАЗЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТАЗИ ДЕЙНОСТ

Към 31.12.2012 г. „Енемона“ АД разполага с парични средства и парични еквиваленти на стойност 1 822 хил. лв. Това, от своя страна, в комбинация със значително увеличената капиталова база, обуславя добра възможност за набиране на финансови средства за изпълнение на Инвестиционните проекти на „Енемона“ АД.

XIX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА И НА НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА

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

XX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЛАТЕНИТЕ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

XXI.

Име, презиме, фамилия	Брутно възнаграждение от ДУК	Нетно възнаграждение от ДУК
Дичко Прокопиев Прокопиев		
Енемона АД	36 000,01 лв	29 613,61 лв
Енемона Ютилитис АД	131 863,64 лв	118 677,28 лв
ТФЕЦ Никопол ЕАД	8 380,95 лв	7 542,85 лв
Всичко	176 244,60 лв	155 833,74 лв
Цветан Каменов Петрушков		
Енемона АД	30 000,00 лв	24 213,60 лв
Енемона Ютилитис АД	131 863,64 лв	118 677,28 лв
ФЕЕИ АДСИЦ	10 140,00 лв	9 126,00 лв
ФИНИ АДСИЦ	3 380,00 лв	3 042,00 лв
ЕМКО АД	20 917,00 лв	18 825,30 лв
Всичко	196 300,64 лв	173 884,18 лв
Людмил Иванов Стоянов		
Енемона АД	30 000,00 лв	24 213,60 лв
ТФЕЦ Никопол ЕАД	8 380,95 лв	7 542,85 лв
ЕМКО АД	16 917,00 лв	15 225,30 лв
Енемона Ютилитис АД	91 047,62 лв	81 942,86 лв
Всичко	146 345,57 лв	128 924,61 лв
Прокопи Дичев Прокопиев		
Енемона АД	10 140,00 лв	7 948,73 лв
Енемона Ютилитис АД	131 863,64 лв	118 677,28 лв
ФЕЕИ АДСИЦ	10 140,00 лв	7 516,87 лв
ТФЕЦ Никопол ЕАД	8 380,95 лв	7 542,85 лв
Артанес Майнинг Груп АД	6 760,00 лв	6 084,00 лв
Всичко	167 284,59 лв.	147 769,73 лв
Илиан Борисов Марков*		
Енемона АД	10 140,00 лв	9 126,00 лв
Енемона АД - клон Словакия	48 000,00 лв	35 431,64 лв
Енемона АД - клон Гълъбово	62 280,00 лв	53 235,60 лв
Всичко	120 420,00 лв.	97 793,24 лв.
Мargarита Иванова Динева		
Енемона АД	10 140,00 лв	7 948,73 лв
Иван Димитров Петров		
Енемона АД	10 140,00 лв	9 126,00 лв

Георги Замфиров Горанов Енемона АД	10 140,00 лв	9 126,00 лв
Богдан Дичев Прокопиев Енемона АД	20 850,00 лв	18 564,72 лв
Енемона Ютилитис АД	111 800,00 лв	98 033,87 лв
ТФЕЦ Никопол ЕАД	2 095,24 лв	1 885,72 лв
ЕМКО АД	20 917,00 лв	18 825,30 лв
Артанес Майнинг Груп АД	3 380,00 лв	3 042,00 лв
Всичко	159 041,31 лв	140 386,61 лв

XXII. УЧАСТИЯ В УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ КЪМ 31.12.2012 г.

Дичко Прокопиев Прокопиев	
„Енемона“ АД – Председател на СД и Главен Изпълнителен Директор	
„ГлобалКепитъл“ ООД, гр.Козлодуй - Управител и Съдружник	
„Енемона Ютилитис“ АД, гр.София - Председател на НС	
„ТФЕЦ НИКОПОЛ“ ЕАД, гр.София – Председател на НС	
„Изолко“ ООД, гр.Козлодуй - Съдружник	
Цветан Каменов Петрушков	
„Енемона“ АД – Изпълнителен Директор и Заместник Председател на СД	
„ЕМКО“ АД, гр.Белене – Член на СД	
„Енемона Ютилитис“ АД, гр.София - Член на НС	
„ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр.София – Заместник Председател на СД и Изпълнителен Директор	
„ФЕНИ“ АДСИЦ, гр.София – Председател на СД	
„Ресурс Инженеринг“ ЕООД, гр.София – Управител и Едноличен собственик на капитала	
„Изолко“ ООД, гр.Козлодуй - Съдружник	
Людмил Иванов Стоянов	
„Енемона“ АД – Изпълнителен Директор и Заместник Председател на СД	
„Енемона Ютилитис“ АД, гр.София - Член на УС	
„ТФЕЦ НИКОПОЛ“ ЕАД, гр.София - Зам. Председател на НС	
„Изолко“ ООД, гр.Козлодуй - Съдружник	
Илиан Борисов Марков	
„Енемона“ АД – Член на СД	
„Енемона“ АД, клон Гълъбово - Управител	
„Енемона“ АД, клон Словакия - Управител	

Прокопи Дичев Прокопиев
„Енемона“ АД – Член на СД
„ГлобалКепитъл“ ООД, гр.Козлодуй - Съдружник
„Енемона Ютилитис“ АД, гр.София - Зам. Председател на НС
„ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр.София - Председател на СД
„ТФЕЦ НИКОПОЛ“ ЕАД, гр.София - Член на НС
„Еско Инженеринг“ АД, гр.София – Председател на СД
„НЕВРОКОП-ГАЗ“ АД, гр.Гоце Делчев – член на СД
„АРТАНЕС МАЙНИНГ ГРУП“ АД, гр.София – Изпълнителен Директор
„ФЕЦ Младеново“ ЕООД, гр.София - Управител
„Рацио Консулт“ ООД, гр.София – Съдружник
Мargarита Иванова Динева
„Енемона“ АД – Член на СД
Иван Димитров Петров
„Енемона“ АД – Член на СД
„НОДИГ“ ООД, гр.София – Управител и съдружник
„СОЛЕРС БЪЛГАРИЯ“ ООД, гр.София - съдружник
Георги Замфиров Горанов
„Енемона“ АД – Член на СД
„Джи Ойл Експерт“ ЕООД, гр.Нови Искър – едноличен собственик и Управител
Богдан Дичев Прокопиев
„Енемона“ АД – Прокуриснт
„ГлобалКепитъл“ ООД, гр.Козлодуй – Съдружник
„Енемона Ютилитис“ АД, гр.София - Председател на УС
„ТФЕЦ НИКОПОЛ“ ЕАД, гр.София – Председател на УС
„Еско Инженеринг“ АД, гр. София – член на СД
„НЕВРОКОП-ГАЗ“ АД, гр.Гоце Делчев – Председател на СД
„ПиринПауър“ АД, гр.София – Зам. председател на СД
„ХЕМУСГАЗ“ АД, гр.София – Член на СД
„Изолко“ ООД, гр.Козлодуй - Съдружник
„ЕМКО“ АД, гр.Белене – Член на СД
„АРТАНЕС МАЙНИНГ ГРУП“ АД, гр.София – Председател на СД
„Рацио Консулт“ ООД, гр.София – Съдружник

XXIII. АКЦИИ, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Дялово участие в „Енемона“ АД	Процент от капитала към 31.12.2012 при капитал 13 036 501	Процент от обикновени акции към 31.12.2012 при ОА 11 933 600	Процент от привилег. акции към 31.12.2012 при ПА 1 102 901	Процент от варанти към 31.12.2012 при емисия 5 966 792
Дичко Прокопиев Прокопиев - Председател на Съвета на директорите	55.28	60.39	0.00	60.13
Цветан Каменов Петрушков – Заместник Председател на Съвета на директорите	0.46	0.50	0.00	0.36
Людмил Иванов Стоянов – Заместник Председател на Съвета на Директорите	0.60	0.66	0.00	0.55
Илиан Борисов Марков - Член на Съвета на Директорите	0.21	0.23	0.00	0.17
Прокопи Дичев Прокопиев - Член на Съвета на Директорите	0.22	0.24	0.00	2.22
Мargarита Ивановa Динева - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00	0.00	0.00
Иван Димитров Петров - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00	0.00	0.00
Георги Замфиров Горанов - Член на Съвета на Директорите	0.00	0.00	0.00	0.00
Богдан Дичев Прокопиев – Прокурор	0.30	0.33	0.00	0.33

XXIV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ

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

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ЕМИТЕНТА В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ; АКО ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ИЛИ ВЗЕМАНИЯТА НА ЕМИТЕНТА ПО ВСИЧКИ ОБРАЗОВАНИ ПРОИЗВОДСТВА НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ, СЕ ПРЕДСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ПРОИЗВОДСТВО ПООТДЕЛНО

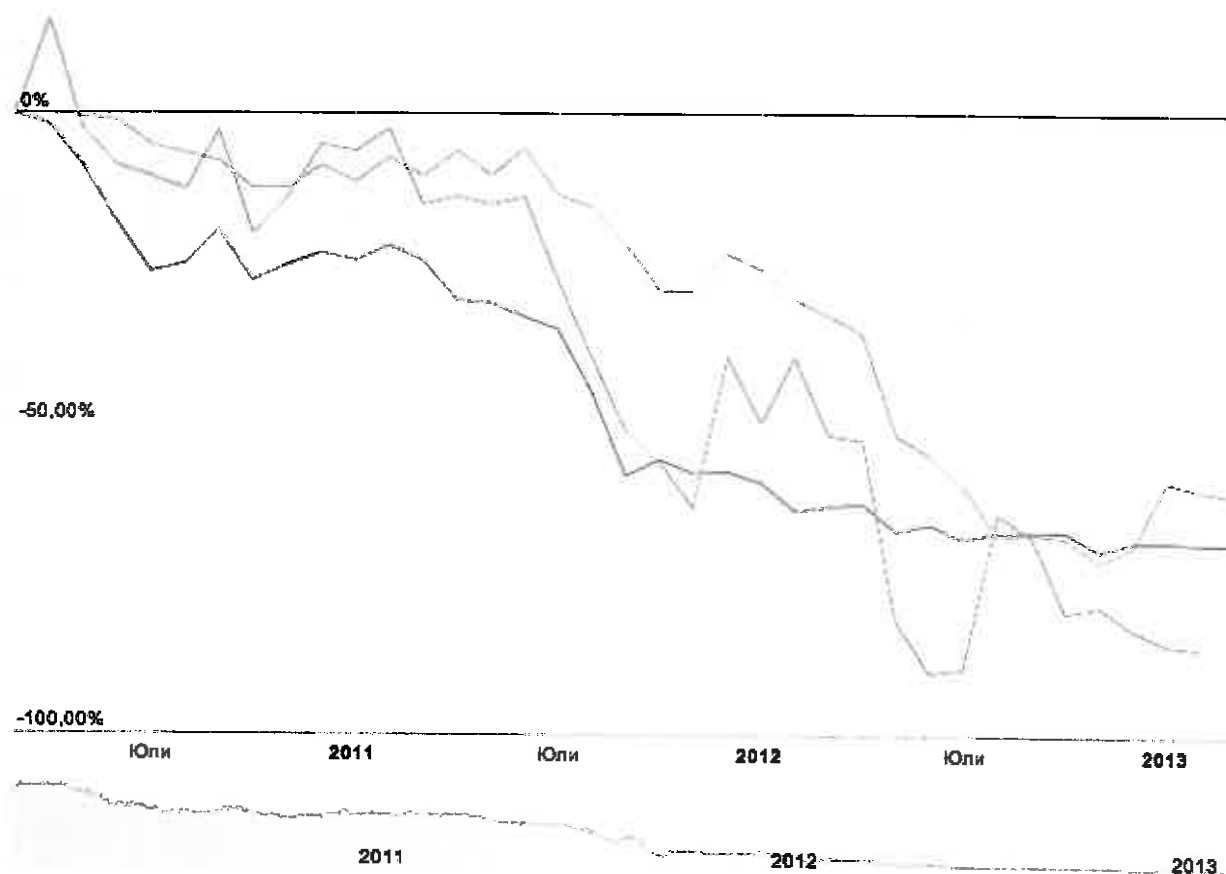
„Енемона“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.

XXVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ, ЕМИТИРАНИ ОТ КОМПАНИЯТА

Енемона АД (ENM)

● ENM -69,04% ● E4AP -61,40% ● ZNOA -85,98%

Мар 2010 - Мар 2013



XXVII. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ТЕЛЕФОН И АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ

Съветът на директорите на „Енемона“ АД на свое заседание, проведено на 31 Юли 2012 г., взе решение за освобождаване на Теодора Пламенова Петрова от длъжността Директор за връзки с инвеститорите на „Енемона“ АД. Считано от 31.07.2012 г. на същата позиция се назначава Светла Светлозарова Захаријева.

Данните за контакт на Директора за връзки с инвеститорите са:

София 1113

ж.к. „Гео Милев“

ул. „Коста Лулчев“ № 20

тел: +395 2 80 54 893

факс: +395 2 80 54 837

мобилен: +395 885 721 108

e-мейл: s.zaharieva@enemona.com

XXVIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

През отчетната 2012г. Компанията е оповестявала незабавно всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвидени в ЗППЦК и актовете по неговото прилагане.

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

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

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

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на дружеството и през 2012 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление и международните стандарти.

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