

ЕНЕРГОНИ АД

Консолидиран междинен финансов отчет

към 30 септември 2013 г.

1.Корпоративна информация

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати и движението на паричните потоци на „ЕНЕРГОНИ“ АД /дружество-майка/ и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата.

(а) Правен статут на дружеството-майка

„ЕНЕРГОНИ АД е вписано в Агенция по вписванията на 21.05.2008 г., БУЛСТАТ 200124320. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.София, бул. Цариградско шосе No 115, ет. 4.

„ЕНЕРГОНИ“ АД е с учредителен капитал от 50 000 /петдесет хиляди/ лева, разпределен в 50 000 /петдесет хиляди/ обикновени поименни акции с право на глас с номинал 1 /един/ лев всяка една. При учредяването си дружеството се управлява и представлява от Димитриос Айвалиотис.

На 26.02.2009 г. от Агенция по вписванията в търговския регистър по партидата на Енергони АД са вписани следните обстоятелства: капитала на дружеството е увеличен от 50 000 /петдесет хиляди/ лева на 250 000 /двеста и петдесет хиляди/ лева, като са издадени нови 200 000 /двеста хиляди/ обикновени поименни акции с право на глас и с номинал 1 /един/ лев всяка една. Увеличението на капитала е извършено под условие, че всички новоиздадени акции ще се запишат от акционера Димитриос Айвалиотис.

С решение № 972 – ПД от 30.11.2009 г. на КФН са одобрени договора за вливане от 14.10.2009 г. по чл.262 ж от ТЗ, доклади на съвета на директорите на участващите в преобразуването дружества по чл.262 и ал.2 от ТЗ и 124 ал.2, т.2 от ЗППЦК и докладите на проверителите по чл.262 м от ТЗ

На 01.03.2010 г. от Агенция по вписванията в търговския регистър по партидата на Енергони АД са вписани следните обстоятелства: капитала на дружеството е увеличен от 250 000 / двеста и петдесет хиляди/ лева на 547 563 000 /петстотин четиридесет и седем милиона петстотин шестдесет и три хиляди/ лева, като са издадени нови 547 313 /петстотин четиридесет и седем милиона триста и тринадесет хиляди/ обикновени поименни акции с право на глас и с номинал 1 /един/ лев всяка една. Увеличението на капитала е извършено чрез вливане в Енергони АД на дружествата Роял Ресортс АД и Роял Инвестмънт ЕАД .

Роял Ресортс АД притежава дъщерни фирми Олпауер България АД и Електрон България АД, които с вливането на Роял Ресортс АД в Енергони АД, стават дъщерни фирми на Енергони АД.

Към 30.09.2013 г. „ЕНЕРГОНИ“ АД /Дружеството-майка/ е акционерно дружество с 100% частна собственост, с едностепенна система на управление и има Съвет на директорите в състав: Михаил Георгопадакос, Максим Жеков Димов, Йоанис Никитакис. Дружеството се управлява и представлява от Михаил Георгопадакос.

Основната дейност на Дружеството е в областта на проучване и разработване на енергийни проекти, във връзка с производството на електрическа енергия от възобновяеми източници.

(б) Правен статут на дъщерните дружества

“ОЛПАУЕР - БЪЛГАРИЯ” АД е юридическо лице, създадено съгласно Глава тринадесета от Търговския закон и притежава Патент за изобретение № 64239/05.07.2004г. издаден от Патентно ведомство на РБ с № 105560 „Метод за изграждане на вятърна електроцентрала” и сключен лицензионен договор за ползване на патент. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Михаил Кирякос Георгопадакос, Емануил Пасалис и "Енергони" АД чрез Михаил Кирякос Георгопадакос, ЕИК 200124320. Дружеството се представлява от Михаил Кирякос Георгопадакос. Дейността и управлението на дружеството се осъществява въз основа на Търговския закон и Закона за счетоводството. Записаният капитал на дружеството е в размер на 7 828 400 лв., който е внесен изцяло като непарична вноска – 7 823 400 лв. и парична вноска – 5 000 лв.

“ЕЛЕКТРОН - БЪЛГАРИЯ” АД е юридическо лице, създадено съгласно Глава тринадесета от Търговския закон и притежава Патент за изобретение № 64239/05.07.2004г. издаден от Патентно ведомство на РБ с № 105560 „Метод за изграждане на вятърна електроцентрала” и сключен лицензионен договор за ползване на патент. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Михаил Кирякос Георгопадакос, "Енергони" АД чрез Михаил Кирякос Георгопадакос, ЕИК 200124320 и Елена Димитрова Георгиева. Дружеството се представлява от Михаил Кирякос Георгопадакос. Дейността и управлението на дружеството се осъществява въз основа на Търговския закон и Закона за счетоводството. Записаният капитал на дружеството е в размер на 4 699 000 лв., който е внесен изцяло като непарична вноска – 4 694 000 лв. и парична вноска – 5 000 лв.

“Електрон-България” АД и „Олпауер-България” АД са свикали Общи събрания на акционерите си на 25.11.2013 година, за да приемат съответните решения за преобразуване чрез вливане на „Олпауер-България” АД, ЕИК: 175468989 в „Електрон-България” АД, ЕИК: 175300030. Информацията е оповестена в Търговския регистър.

Основната дейност на групата е в областта на проучване и разработване на енергийни проекти, във връзка с производството на електрическа енергия от възобновяеми източници.

(в) База за изготвяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) и КРМСФО тълкования, които са приети от Европейския съюз (ЕС) и българското законодателство.

Нови и изменени стандарти, приети от групата

За текущата финансова година групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Приети стандарти за периоди, започващи поне на 1 януари 2013 година

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК).* Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваша употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по

справедлива стойност по МСС 40, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации – т.е. приема се презумпцията, че те ще се възстановяват през продажба за целите на определяне на отсрочените данъци;

- *МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).* Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети;

- *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).* Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол“, съдържащо три компонента, определя контролът като единствена база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети;

- *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).* Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт въвежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия;

- *МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК).* Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност“, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност; и

- *Подобрения в МСФО (м.май 2012 г.) - подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции –

разходи по заеми за отговарящи на условията активи, за които датата на започване на капитализация е преди датата на преминаване по МСФО (МСФО 1), разяснения по изискванията за представяне на сравнителна информация (МСС 1), разяснения по класификацията на обслужващо оборудване (МСС 16), отчитането на данъчния ефект от разпределения към притежателите на инструменти на собствения капитал е според изискванията на МСС 12 (МСС 32), междинно отчитане на сегментна информация на общите активи за постигане на последователност с МСФО 8 (МСС 34).

Настоящият междинен финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет. Инвестициите в двете дъщерни фирми са елиминирани срещу собствения капитал на дъщерните дружества. Активите, пасивите, приходите и разходите на дъщерните дружества са включени в консолидирания междинен финансов отчет на „Енергони“ АД по метода на пълната консолидация след елиминиране на вътрешногруповите салда и трансакции.

Консолидираният междинен финансов отчет на групата към 30.09.2013 г. е изготвен в съответствие с принципите на историческа цена и действащо предприятие. Ръководството на групата потвърждава, че плановете за развитието ѝ не предвиждат дейността да бъде прекратена в необозримото бъдеще. Когато на ръководството са известни съществени несигурности и те могат да окажат значително съмнение, че групата може да продължи своята дейност, тези несигурности ще се оповестят.

През отчетения период предстоят следните цели за развитие на дейността на групата:

1. Приключване на подготовката на първите проекти за влизане във фаза „Изграждане“.
2. Приключване на набавянето на средствата за финансиране на проектите.
3. Приключване на изграждането и обзавеждането на офисните помещения, с което да завърши административната организация на групата.

Финансовият отчет е изготвен в националната валута на Република България - български лев. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2. Сравнителни данни

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на МСС 34 „Междинни финансови отчети“. Съгласно българското счетоводно законодателство финансовата година приключва на 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към същата дата на предходната година.

3. Основни елементи на счетоводната политика

Групата спазва единна счетоводна политика – счетоводната политика на дружеството майка.

(а) Операции с чуждестранна валута

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута са преизчислявани в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на централната банка към 30.09.2013 година. Произтичащите от това курсови разлики са признати в отчета за доходите.

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Като имоти, машини и съоръжения се отчитат активи които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лева. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Избраният от групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на цената на придобиване по МСС 16 - цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина, съоръжение и оборудване се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да придобие икономически изгоди над първоначално оценената стандартна ефективност. Във всички останали случаи последващите разходи се отчитат като текущи за периода.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради и съоръжения	25
Машини	3.3
Транспортни средства	4
Стопански инвентар	6.7
Компютри и периферни устройства	2

Земите и разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират. Използваните амортизационни норми, се основават на изчисления полезен живот.

Към 30.09.2013 г. ЕНЕРГОНИ АД и дъщерните фирми имат следните имоти, машини, съоръжения и оборудване:

(хил. лв.)

Група	Отчетна стойност	Амортизация	Балансова стойност
Земя	70	-	70
Сгради	42	18	24
Съоръжения	9	4	5
Компютри и периферия	30	15	15

Транспортни средства	56	19	37
Стопански инвентар	192	27	165
ДА в процес на изграждане	3559	-	3559
Общо:	3958	83	3875

(в) Нематериални активи

Като нематериални активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и отговарят на критериите за отчитане на нематериални активи формулирани в МСС 38.

При придобиването им нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Нематериални активи с неограничен полезен живот - Избраният от групата подход за последваща балансова оценка на нематериалните активи с неограничен полезен живот е модела на преоценената стойност по МСС 38 **Нематериални активи** - след първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по преоценена стойност, която е неговата справедлива стойност на датата на преоценката, намалена с всякаква натрупана впоследствие амортизация и всякакви натрупани впоследствие загуби от преоценка. При увеличение и намаление на балансовата стойност на нематериалните активи с неограничен полезен живот в резултат на преоценка се прилагат параграфи 85 и 86 от МСС 38.

Нематериални активи с ограничен полезен живот - Избраният от групата подход за последваща балансова оценка на нематериалните активи с ограничен полезен живот е модела на цената на придобиване по МСС 38 **Нематериални активи** - след първоначалното признаване на нематериален актив той се отчита по неговата цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и всякакви натрупани загуби от обезценка. (параграф 74 от МСС 38)

Към 30.09.2013 г. групата притежава следните нематериални активи с неограничен полезен живот:

- Патент с отчетна стойност 558 000 хил. лв., който съгласно параграф 107 от МСС №38 не трябва да бъде амортизиран. В съответствие с параграф 108 от МСС № 38 **Нематериални активи** и МСС № 36 **Обезценка на активи**, от групата се изисква да тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с балансовата му стойност

а/ ежегодно; и

б/ когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен.

На заседание на СД на Енергони АД – дружеството-майка е взето решение да са извърши оценка на Патент „Метод да изграждане на вятърна електроцентрала“ от независими оценители. Новата пазарна оценка на нематериалният нетекущ актив е извършена от „Би Ер Акаунт“ ЕООД към 31.03.2013 г. Пазарната оценка е изготвена, за да послужи при финансиране от финансова институция, покупко-продажба, счетоводни цели и др.

При оценката на дълготрайните активи важи едно от **основните правила**, залегнали при финансовите анализи, а именно, че „един актив е толкова ценен, колкото са паричните потоци, които би могъл да генерира или респ. възвръщаемостта, която може да донесе в рамките на определен времеви период“. Тук става дума за едно и също нещо, но оценено по два алтернативни начина. При първият подход се оценяват дисконтираните парични потоци за срока на една инвестиция, като достигаме до показателя нетна настояща стойност (ННС). При вторият подход измерваме очакваната

възвръщаемост от инвестицията в проценти, като този показател се нарича вътрешна норма на възвръщаемост (ВНВ).

И двата подхода са аргументирани и приложени в цялостния анализ на трите инвестиционни варианта за производство на електроенергия от ветро-енергийните паркове, които ще бъдат изградени от групата „Енергони“ АД.

При оценката на един **дълготраен нематериален актив (ДНА)**, в случая **патент**, е необходимо да бъде определен икономически аргументиран „процент от генерираните бъдещи потоци“, който да показва каква част от дисконтираните НПП са в резултат на „работата“ на този ДНА. Приетата оценителска практика в цял свят и по-конкретно в страни като Великобритания и САЩ е **този процент да варира от 5 до 10%**, когато става дума за **патенти** или **полезни методи**, които са в основата на бъдещите генерирани НПП. **За целите на доклада за пазарна стойност на патента към 31.03.2013 г. се приема по-ниската процентна стойност от 5% от настоящата стойност на генерираните бъдещи парични потоци от инвестиционният проект.** Логиката е, че патентът е неотменна част от функционирането на проекти, при които техническите или технологични параметри предполагат подобряване на характеристиките, а оттам и на очакваните парични потоци след приемането на определен полезен метод или патент. Подобен е и случаят с патентът на групата „Енергони“ АД, който е **основополагаща част за осъществяването на набелязаните инвестиционни намерения** на групата.

Общата стойност на патента е 558 000 хил. лв., която е разпределена пропорционално на притежаваните дялове от патента между Енергони АД и дъщерните му дружества, както следва:

Наименование на дружеството	Преоценена стойност (хил. лв.)	% Дял
Енергони АД	545 222	97.71
Електрон - България АД	4 799	0.86
Олпауер - България АД	7 979	1.43
Общо:	558 000	100.00

Към 30.09.2013 г. групата притежава следните нематериални активи с ограничен полезен живот:

- Лицензия № Л-258-01/04.02.2008 г. за производство на електрическа енергия издадена от ДКЕВР. Лицензията е издадена при условията на чл. 19 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката. С тази лицензия ДКЕВР разрешава да се извършва производство на електрическа енергия чрез нов енергиен обект – фотоволтаичен парк, след изграждането му. Балансовата ѝ стойност към 30.09.2013 г. е 12 хил. лв.
- Лицензия № Л-240-01/2007 за производство на електрическа енергия издадена от ДКЕВР. Лицензията е издадена при условията на чл. 19 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката. С тази лицензия ДКЕВР разрешава да се извършва производство на електрическа енергия чрез нов енергиен обект – Вятрен парк Добрин, след изграждането му. Балансовата ѝ стойност към 30.09.2013 г. е 13 хил. лв.
- Лицензия № Л-259-01/2008 за производство на електрическа енергия издадена от ДКЕВР. Лицензията е издадена при условията на чл. 19 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката. С тази лицензия ДКЕВР разрешава да се извършва производство на електрическа енергия чрез нов енергиен обект след изграждането му. Балансовата ѝ стойност към 30.09.2013 г. е 13 хил. лв.

(г) Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

При наличие на събития и промяна в обстоятелства, които индикират, че балансовата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи, е невъзстановима в рамките на дейността, се извършва обезценка. Загубата от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата, която представлява по-високата от нетната продажна цена на актива и стойността му в употреба. За целите на измерването на обезценката, активите се групират до възможно най-висока степен на аналитичност, за която са налице идентифицируеми парични потоци. Във връзка с разпоредбите на МСС 36 **Обезценка на активи** групата счита, че не се очаква да настъпят негативни изменения в средата, в която работи. Към 30.09.2013 г. групата няма обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи.

(д) Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и малцинствени дялове

На 01.09.2011 г. „Електрон-България” АД придобива контролния пакет акции от капитала на следните дружества:

(хил. лв.)

Предприятие	Размер на инвестицията	Относителен дял на участието (%)
Болкан Солар АД	23 550	51
Еко Солар Енерджи АД	45	90
РЕС Електрик АД /РНК Електрик/	100	100
Общо:	23 695	

На 01.09.2011 г. „Олпауер-България” АД придобива контролния пакет акции от капитала на следните дружества:

(хил. лв.)

Предприятие	Размер на инвестицията	Относителен дял на участието (%)
Болкан Енерджи АД	40 218	51
София Уинд Парк АД	39 141	51
Общо:	79 359	

На 01.09.2011г. групата придобива малцинствено участие в „Консорциум Елгруп” АД, ЕИК 131562294, в размер на 7 хил. лв. - 14% от капитала на дружеството, чрез дъщерното дружество „РЕС Електрик” АД.

(е) Инвестиционни имоти

Групата не отчита инвестиционни имоти съгласно МСС 40.

(ж) Стоково-материални запаси

Стоково-материални запаси са краткотрайни материални активи под формата на: материали, придобити главно чрез покупка и предназначени за преки продажби. Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната стойност или нетната реализируема стойност. Доставната стойност включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до

сегашното състояние и местоположение.

В последствие се включват в отчетната стойност на продадените стоки при продажба по метода “средно-претеглена стойност” на постъпилите материални запаси.

Към 30.09.2013 г. групата има незавършено производство в размер на 62 х.лв. Съгласно сключен договор от 13.05.2008 г. с „Интеркапитал пропърти дивелопмент”АДСИЦ, „РНК Електрик” АД е поело ангажимент за изпълнение на строителен обект – електрическата част. Извършеното строителство е на фаза преди акт обр.15, на стойност 62 х.лв. и представлява вложени трансформатори и оборудване, както и вложени материали за изграждане на външно електрозахранване на обект: Хотелски комплекс – Боровец, инвеститор „Интеркапитал пропърти дивелопмент”АДСИЦ.

(з) Търговски и други вземания

Като кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието се класифицират вземания възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти на дебитори.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност.

След първоначалното признаване кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост. Определянето на обезценката се извършва на база на индивидуален подход за всяко вземане по решение на ръководството.

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Другите вземания се представят по себестойност.

Като краткосрочни се класифицират вземания които са:

- без фиксиран падеж
- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Търговските и други вземания са представени по тяхната номинална стойност като се приспадат всички загуби от обезценка.

Към 30.09.2013 г. групата има следните търговски и други вземания:

(хил. лв.)

Вземания	Енергони АД	Електрон-България АД	Олпауер-България АД	Общо
ДДС за възстановяване	124	-	1	125
Аванси на доставчици	301	-	-	301
Вътрешни разчети	-	8	5	13
Други вземания	1	3750	6250	10001
Общо:	426	3758	6256	10440

(и) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета.

Банковите депозити се отчитат по номинална стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва към датата на отчета.

Паричните средства и еквиваленти, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

Парични средства включват салда по касови наличности и банкови сметки със следния размер:

(хил. лв.)

Парични средства	Сума
Касови наличности	111
Банкови сметки	-
Общо:	111

(к) Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на групата.

Валутен риск

Валутните сделки се осъществяват в евро. Групата не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България. Валутният риск е сведен до минимум, защото левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск от два фактора:

- а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите; и
- б) промяна на регулаторната рамка, свързана с ВЕИ и изкупната цена на произведената електроенергия, регламентирана от държавата.

За минимизиране на това влияние групата прилага стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Групата е изложена на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на групата в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща

кредитна репутация.

Ликвиден риск

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

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Външни източници на финансиране са акционерите на дружеството - майка. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози. Крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

(л) Основен капитал

Основният капитал на групата е в размер на 551 874 000 / петстотин петдесет и един милиона осемстотин седемдесет и четири хиляди/ лева.

Капиталът на дружеството - майка е 547 563 000 /петстотин четиридесет и седем милиона петстотин шестдесет и три хиляди лева. Акционерите с над 5% участие в капитала на дружеството са следните:

Акционер	30.09.2013 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ЗАО НК Руснефтехим	100 000 000	100 000 000	100 000 000	18.26
Михаил Георгопадакос	90 358 009	90 358 009	90358009	16.50
SWEDBANK AS CLIENTS	85 560 859	85 560 859	85 560 859	15.63
Роял Фънд България АД	44 000 000	44 000 000	44 000 000	8.04
Иван Тодоров Чолаков	37 329 311	37 329 311	37 329 311	6.82
Явор Каменов Дренков	36 257 697	36 257 697	36 257 697	6.62
HELLENIC AMERICAN SECURITIES S A	28 439 156	28 439 156	28 439 156	5.19
Общо:	421 945 032	421 945 032	421 945 032	77.06

Основният капитал на групата „Електрон-България” АД е в размер на 5 194 000 / пет милиона сто деветдесет и четири хиляди / лева. Капиталът на „Електрон-България” АД е в размер на 4699 хил. лева и е 71.88% собственост на „Енергони” АД

На 28.06.2013 г. е сключен договор за покупко – продажба на акции на Електрон - България АД между Енергони АД и Михаил Георгопадакос, съгласно който дружеството прехвърля по номинал 1 320 909 бр. акции или 28.12% от капитала на Електрон - България АД на Михаил Герогопадакос. С продажбата на акциите Енергони АД издължава част от предоставените му заеми от Михаил Герогопадакос.

„Електрон-България” АД притежава следния относителен дял от капитала на дъщерните дружества:

(хил. лв.)

Предприятие	Размер на капитала	Собственост на групата		Чуждо участие	
		Сума	%	Сума	%
РЕС Електрик АД	100	100	100	-	-
Болкан Солар АД	1 000	510	51	490	49
Еко Солар Енерджи АД	50	45	90	5	10
Общо:	1 150	655		495	

Основният капитал на групата „Олпауер-България” АД е в размер на 8 122 000 / осем милиона сто двадесет и две хиляди/ лева. Капиталът на „Олпауер-България” АД е в размер на 7828 хил. лева и е 71.88% собственост на „Енергони” АД

„Олпауер-България” АД притежава следния относителен дял от капитала на дъщерните дружества:

(хил. лв.)

Предприятие	Размер на капитала	Собственост на групата		Чуждо участие	
		Сума	%	Сума	%
Болкан Енерджи АД	550	280	51	270	49
София Уинд Парк АД	50	26	51	24	49
Общо:	600	306		294	

Групата управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действаща групировка, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на групата.

Групата има създаден преоценъчен резерв в размер на 10 686 хил. лв., от които 10682 хил. лв. са от преоценката на ДНМА Патент за изобретение „Метод за изграждане на вятърна електроцентрала”, извършена към 31.03.2013 г.

(м) Задължения и провизии

Класифициране на задълженията:

Като кредити и задължения възникнали първоначално в групата се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност.

След първоначалното признаване кредитите и задълженията към клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират като задължения на групата по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите

ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи. Групата няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Провизии се начисляват по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на групата по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития.

Като краткосрочни се класифицират задължения които са:

- без фиксиран падеж
- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

Като дългосрочни се класифицират задължения които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Получените заеми първоначално се отразяват по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по сделката. След първоначално отразяване, получените заеми са представени по амортизирана стойност, като всяка разлика между стойността на възникване и последващата оценка се отразяват в отчета за приходи и разходи през периода на възникване на заема на база ефективния лихвен процент.

Към 30.09.2013 г. персоналът на дружеството-майка е 3 служители, а средночисления персонал през годината е 3. Дружеството ползва услуги по граждански договори. От останалите дружества в групата персонал имат Болкан Солар АД – трима души назначени по трудов договор, Електрон-България АД – 1 служител по трудов договор и Олпауер-България АД – 1 служител по трудов договор.

Към 30.09.2013 г. групата има краткосрочни задължения в размер на 1058 хил. лева, които са разпределени както следва:

(хил. лв.)				
Задължения	Енергони АД	Електрон-България АД	Олпауер-България АД	Общо
Задължения към доставчици	95	14	10	119
Получени аванси	-	72	-	72
Задължения към персонала	-	-	-	-
Осигурителни задължения	2	85	-	87
Данъчни задължения	1	33	-	34
Разчети по лихви	244	115	6	365
Други задължения	2	143	236	381
Общо:	344	462	252	1058

(н) Приходи

Групата отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходи от продажба на стоки, и други активи – при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите.

При извършване на краткосрочни услуги се признава в отчета за приходи и разходи пропорционално на степента на извършване на услугата към датата на баланса. Степента на извършване се определя въз основа на проучване за извършената работа.

Когато съществуват значителни неясноти относно получаването на прихода, не се признава приход.

Приходите се отчитат на принципа на съпоставимост в момента на тяхното възникване до размера на вероятните икономически изгоди за дружеството и ако могат да бъдат надеждно измерени. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Към 30.09.2013 г. групата има реализирани приходи от услуги 3 хил. лв и други приходи от дейността – 38 321 хил. лв., от които 38 319 хил. лв. са от преоценката на Патент за изобретение „Метод за изграждане на вятърна електроцентрала”. Не са реализирани финансови приходи през отчетния период.

(о) Разходи

Групата отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които групата отчита и са свързани с обичайната дейност.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Към 30.09.2013 г. са отчетени разходи за обичайната дейност в размер на 345 хил. лв., от които 265 х.лв. са разходи на дружеството-майка, 57 х.лв. на групата Електрон-България АД и 23 х.лв. на групата Олпауер-България АД .

Финансовите разходи включват разходи от лихви и други финансови разходи. Към 30.09.2013 г. групата има 1 хил. лв. извършени финансови разходи.

(п) Свързани лица

Към 30.09.2013 г. групата има следните вземания и задължения със свързани лица:

(хил. лв.)

Свързано лице	Текущи вземания	Нетекущи вземания	Общо вземания
МакКап АД	-	2	2
Общо:	-	2	2

(хил. лв.)

Свързано лице	Текущи задължения	Нетекущи задължения	Общо задължения
МакКап АД	102158	126	102284
Михаил Георгопападакос	10168	778	10946
Йоанис Дагредзакис	1017	-	1017
Уърлд Трейдинг Опортюнити фонд	430	-	430
Емануел Джанос	59	-	59
IFIT Advisory AG	25	-	25
Общо:	113857	904	114761

(р) Данъчно облагане:

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на баланса и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите активи и пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за приходи и разходи, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Към 30.09.2013 г. групата има следните отсрочени данъчни активи и пасиви:

Отсрочени данъчни активи и пасиви	Енергони АД	Електрон-България АД	Олпауер-България АД	Общо
Отсрочени данъчни активи	3804	34	57	3895
Отсрочени данъчни пасиви	3746	35	54	3835

(с) Отчет за паричния поток

Приета политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод. Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

В Отчета за паричните потоци няма сборни статии.

(т) Отчет за промените в собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на:

Нетна печалба и загуба за периода

Салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода

Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал.

Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с МСС 8.

Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците.

Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

(у) Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява на база на нетната печалба/(загуба) за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции и среднопретегления брой на държаните обикновени акции през отчетния период.

Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода. Доход на акция с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални обикновени акции.

4. Допълнителна информация към статията на финансовия отчет

СПРАВКА ЗА РАЗЯСНЕНИЕ НА ПО-ВАЖНИ СТАТИИ ОТ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

	(хил. лева)
	30.09.2013
4.1. Парични средства	
Касови наличности	111
Банкови наличности	-
Общо:	111
4.2 Нетекущи пасиви	
Отсрочени данъци	3835
Задължения към свързани лица	904
Общо:	4739
4.3 Текущи пасиви	
Задължения към доставчици и клиенти	191
Задължения към свързани лица	113857
Задължения към персонала	-
Осигурителни задължения	87
Данъчни задължения	34
Други пасиви	746
Общо:	114915
4.4 Приходи от дейността	
Приходи от услуги	3
Други оперативни приходи	38321
Общо:	38324
4.5 Разходи от дейността	
Разходи за материали	60
Разходи за външни услуги	177
Разходи за персонала	75
Разходи за амортизация	24
Други оперативни разходи	9
Други финансови разходи	1
Общо:	346
4.6 Финансов резултат	
Непокрита загуба от минали години	(38715)
Текуща печалба	34146
Общо:	(4569)

Дата : 06.11.2013 г.

Съставител:
Зоя Манолова



Изпълнителен директор:
Михаил Георгопандалков

