

ЕНЕРГОНИ АД
Междинен финансов отчет
към 30 септември 2014 г.

1. База за изготвяне на финансовия отчет

(а) Правен статут

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 115Г, ет. 4.

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

Към 30.09.2014 г. „ЕНЕРГОНИ” АД (Дружеството) е акционерно дружество с 100% частна собственост, с едностепенна система на управление и има Съвет на директорите в състав: Михаил Георгопадакос, Максим Жеков Димов, Елена Димитрова Георгиева, Александрос Хаджидимитриу и Пламен Илиев Илиев. 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 и възобновяеми източници.

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 Ресорте АД и Роял Инвестмънт ЕАД .

(б) База за изготвяне

Този 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 дружеството

Възприетите счетоводни политики при изготвяне на междинния финансов отчет са в съответствие с тези, следвани при изготвянето на годишния финансов отчет на дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., с изключение на приемането на нови стандарти и разяснения в сила от 1 януари 2014 година. За текущата финансова година дружеството е приело 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 2014 година

- *Изменение на МСФО 10, 11 и 12 – Насоки за преминаване към прилагането*

(Прието от ЕК за прилагане най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 01.01.2014 г.)

Изменението предоставя допълнително облекчение за преминаване към прилагането им, като свежда изискването за предоставяне на коригирана сравнителна информация до непосредствено предхождащия сравним период. Също така измененията в МСФО 11 и МСФО 12 елиминира изискването да се предоставя сравнителна информация за периоди преди непосредствено предшестващия период.

- *Изменение на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия*

(Прието от ЕК за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.)

Тези изменения предвиждат изключение от изискването за консолидация, за лица, които отговарят на определението за инвестиционно предприятие по МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Изключението от консолидиране изисква инвестиционни предприятия да представляват дъщерни дружества, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Тези изменения не оказват влияние на дружеството, тъй като никое от лицата в групата не отговаря на определението за инвестиционно предприятие по МСФО 10.

- *Изменение на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне*

(в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви

Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изсяняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране“; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране. Тези изменения не оказват влияние на дружеството;

- *Изменение на МСС 39 "Финансови инструменти: признаване и оценяване" - Новация на деривативи и продължаване на отчитане на хеджирането*

Пояснява, че няма нужда от прекратяване на отчитане на хеджирането ако хеджиращ дериватив е новيران, при условие, че са изпълнени определени критерии. Тези изменения не оказват влияние на дружеството;

- *Изменение на МСС 36 „Обезценка на активи” - Оповестяване на възстановима стойност за нефинансови активи*

Редуцира изискванията за оповестяване на обстоятелствата, при които възстановимата стойност на активи или обект, генериращ парични потоци; пояснява изискванията за оповестяване и въвежда експлицитно изискване за оповестяване на дисконтовия фактор, използван при определяне на обезценка (или обратно възстановяване), когато възстановимата стойност (на база справедливата стойност, намалена с разходите за продажба) се определя с помощта на техника на настоящата стойност. Тези изменения не оказват влияние при изготвяне на междинния финансов отчет на дружеството.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципите на историческа цена и действащо предприятие. Ръководството на дружеството потвърждава, че плановете за развитието на Енергони АД не предвиждат дейността да бъде прекратена в необозримото бъдеще. Продължава затруднението в осигуряването на средства за обичайната дейност на дружеството и ръководството, на база на разработените варианти за подобряване на ликвидността, усилено работи за постигане на положителен резултат.

През отчетения период предстоят следните цели за развитие на дейността на Енергони АД:

1. Приключване на подготовката на първите проекти за влизане във фаза „Изграждане”.
2. Приключване на набавянето на средствата за финансиране на проектите.
3. Финална фаза на изграждането и обзавеждането на офисните помещения, с което завършва административната организация на дружеството.

На 21.03.2014 г. на извънредно общо събрание на акционерите, ОСА дава разрешение на СД на дружеството да предприеме всички предварителни и необходими мерки за реализиране на вливане на „Енергони“ АД, ЕИК 200124320 в “Електра Юръп” АД (старо име „Електрон - България“ АД), ЕИК 175300030 (подготвяне на договор, избор на проверители, съставяне на писмен доклад за преобразуването и други, съобразно действащото законодателство).

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието. 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).

(в) Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(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 30.09.2014 година. Произтичащите от това курсови разлики са признати в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третираат като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

(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 дружеството 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 30.09.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД има следните имоти, машини, съоръжения и оборудване:

(хил. лв.)

Група	Отчетна стойност	Амортизация	Балансова стойност
Стопански инвентар	342	77	265
Компютри и периферни устройства	25	20	5
Разходи за придобиване на ДМА	2812	-	2812
Общо:	3179	97	3082

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 30.09.2014г. включват:

- Разходи за реконструкция и модернизация на офиса на дружеството – 483 хил. лв.
- Разходи, свързани с изграждане на ВЕИ проекти на дружеството – 2329 хил. лв.

Обезценка на дълготрайни материални 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** дружеството счита, че не се очаква да настъпят негативни изменения в средата, в която работи.

Към 30.09.2014 г. няма обезценка на дълготрайни материални активи.

(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. Избраният от дружеството 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.

Към 30.09.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД притежава следните нематериални активи:

- Патент с отчетна стойност 545222 хил. лв., който съгласно параграф 107 от МСС №38 не трябва да бъде амортизиран. Стойността от 558 000 хил. лв. е разпределена пропорционално на притежаваните дялове от патента между Енергони АД и Електра Юръп АД, както следва:

Наименование на дружеството	Преценена стойност (хил. лв.)	% Дял
Енергони АД	545 222	97.71
Електра Юръп АД	12 778	2.29
Общо:	558 000	100.00

Обезценка на дълготрайни нематериални активи

В съответствие с параграф 108 от МСС № 38 и МСС № 36 **Обезценка на активи**, от предприятието 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.

Пазарна оценка на нематериалният нетекущ актив е извършена от „Би Ер Акаунт“ ЕООД към 31.03.2013 г. Тя 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 „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 „Енергони” АД, който е **основополагаща част за осъществяването на набелязаните инвестиционни намерения** на дружеството.

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

Дългосрочните инвестиции са представени във финансовия отчет, съгласно **МСФО 10 " Консолидирани финансови отчети "** по цена на придобиване /себестойност/. Притежаваните от дружеството инвестиции, представляват акции /дялове/ в други дружества и са оценени и представени по себестойност, тъй като тези акции /дялове/ не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

На 27.06.2014 г. в Търговския регистър на Агенцията по вписванията е публикувано увеличение на капитала на Електрон-България АД с 10 000 000 лв. (десет милиона лева) чрез апорт на непарична вноска от Михаил Георгопадакос, с което Енергони АД губи контролния пакет акции. В резултат на горепосочените обстоятелства инвестицията в Електрон-България АД е рекласифицирана от инвестиция в дъщерно дружество на инвестиция в асоциирано предприятие.

На 21.07.2014 г. Електрон-България АД се преименува на Електра Юръп АД. Промяната е вписана в Търговския регистър.

Енергони АД има следните инвестиции в асоциирани предприятия към 30.09.2014 г.:

(хил. лв.)

Предприятие	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията
Електра Юръп АД	8 995	39.97%
Общо:	8 995	

(д) Инвестиционни имоти

Дружеството не отчита инвестиционни имоти съгласно МСС 40.

(е) 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 30.09.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД няма стоково – материални запаси.

(ж) 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 30.09.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД има следните търговски и други вземания:

(хил. лв.)

Вземания	Текущи	Нетекущи	Общо
Вземания от клиенти	636	-	636
Аванси на доставчици	117	-	117
Други вземания	54	-	54
Общо:	807	-	175

Вземанията от клиенти представляват издадени фактури на Мегапарк ООД за ремонт и трайно подобрене на офисните помещения и данък недвижим имот за 2012 и 2013 г. Фактурите са изпратени на клиента чрез нотариална покана. Спазвайки принципа на предпазливостта приход не е начислен до окончателно изясняване на спора с Мегапарк ООД.

(з) 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:

Парични средства	Сума (хил. лв.)
Касови наличности	27
Банкови сметки	-
Общо:	27

Разплащателните сметки на дружеството в лева и евро в Пиреос банк България АД са блокирани, поради съдебни спорове.

(и) Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено 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 дружеството.

Валутен риск

Валутните сделки се осъществяват в евро. Дружеството 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

Дружеството е изложено 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 дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството 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 дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Външни източници на финансиране са акционерите на дружеството. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството 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.

(к) Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е в размер на 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	30.09.2014 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
SWEDBANK AS CLIENTS	96 277 427	96 277 427	96 277 427	17.58
EUROBANK ERGASIAS CLIENTS ACC	70 134 455	70 134 455	70 134 455	12.81
Роял Фънд България АД	44 000 000	44 000 000	44 000 000	8.04
Михаил Георгопадакос	41 466 740	41 466 740	41 466 740	7.57
Явор Каменов Дренков	34 257 697	34 257 697	34 257 697	6.26
HELLENIC AMERICAN SECURITIES S A	29 855 982	29 855 982	29 855 982	5.45
Общо:	219 714 874	219 714 874	219 714 874	57.71

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

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва както дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица, така и дългосрочните и краткосрочните задължения, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, натрупаната печалба, както и получените заеми формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности. Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; емитиране или обратно изкупуване на емитирани капиталови и дългови инструменти; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга, чрез издаване на инструменти с по-дълъг матуритет и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

(л) Задължения и провизии

Класифициране на задълженията:

Като кредити и задължения възникнали първоначално в предприятието 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 предприятието 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. Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Провизии се начисляват по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието 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 30.09.2014 г. дружеството има 1 служител, а средночисления персонал през отчетния период е 2 служителя.

Към 30.09.2014 г. търговските и други задължения на ЕНЕРГОНИ АД са в размер на 1314 х. лв., които са разпределени както следва:

(хил. лв.)			
Задължения	Текущи	Нетекучи	Общо
Задължения към доставчици	210	-	210
Получени аванси	46	-	46
Задължения към персонала	2	-	2
Осигурителни задължения	9	-	9
Данъчни задължения	67	-	67
Задължения по търговски заеми	446	-	446
Други задължения	534	-	534
Общо:	1314	-	1314

Задълженията по търговски заеми са към следните дружества:

Заемодател	Текущи задължения	Нетекущи задължения	Общо задължения
IFIT Advisory AG	27	-	27
в т.ч.:			
- главница по предоставени заеми	25	-	25
- лихви	2	-	2
IFIT Institute for Inovative Trading AG	419	-	419
в т.ч.:			
- главница по предоставени заеми	391	-	391
- лихви	28	-	28
Общо:	446	-	446

(м) Приходи

Дружеството 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 30.09.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД има реализирани приходи от оперативна дейност в размер на 31 хил. лв., от които 10 хил. лв. са от отдаване под наем на част от офиса на дружеството Електра Юръп АД и 21 хил. лв. други приходи от дейността. Дружеството няма финансови приходи.

(н) Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които дружеството 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 30.09.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД има разходи за обичайната дейност в размер на 395 хил. лева. Дружеството няма финансови разходи през периода.

(о) Свързани лица

Към 30.09.2014 г. Енергони АД има следните вземания и задължения със свързани лица:

(хил. лв.)

Свързано лице	Текущи вземания	Нетекущи вземания	Общо вземания
Електра Юръп АД	611	-	611
в т.ч.:			
- главница по предоставени заеми	525	-	525
- лихви	86	-	86
Общо:	611	-	611

(хил. лв.)

Свързано лице	Текущи задължения	Нетекущи задължения	Общо задължения
Михаил Георгопадакос	170	417	587
в т.ч.:			
- главница по предоставени заеми	-	417	417
- лихви	143	-	143
Йоанис Дагредзакис	1185	-	1185
в т.ч.:			
- главница по предоставени заеми	1017	-	1017
- лихви	168	-	168
Уърлд Трейдинг Опортюнити фонд	493	-	493
в т.ч.:			
- главница по предоставени заеми	430	-	430
- лихви	63	-	63
Общо:	1848	417	2265

(п) 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 неизползаните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Към 30.09.2014 г. дружеството има следните отсрочени данъчни активи и пасиви:

Отсрочени данъчни активи и пасиви	Сума (хил. лв.)
Отсрочени данъчни активи	3804
Отсрочени данъчни пасиви	3746

(р) Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представяните финансови отчети.

(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.

(ф) Консолидация

Към 30.09.2014 г. дружеството няма задължение да съставя консолидиран финансов отчет, тъй като не притежава инвестиции в дъщерни предприятия.

3. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

**СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА
 ЕНЕРГОНИ АД КЪМ 30.09.2014 г.**

	(хил. лева)
	30.09.2014
3.1. Парични средства	
Касови наличности	27
Банкови наличности	-
Общо:	27
3.2 Нетекущи пасиви	
Задължения към свързани лица	417
Пасиви по отсрочени данъци	3746
Общо:	4163
3.3 Текущи пасиви	
Задължения към доставчици и клиенти	256
Задължения към свързани лица	1848
Задължения по търговски заеми	446
Други пасиви	612
Общо:	3162
3.4 Приходи от дейността	
Приходи от услуги	10
Други приходи	21
Общо:	31
3.5 Разходи от дейността	
Разходи за материали	28
Разходи за външни услуги	275
Разходи за персонала	46
Разходи за амортизация	45
Други разходи	1

Разходи за лихви	-
Други финансови разходи	-
Общо:	395
3.6 Финансов резултат	
Непокрита загуба от минали години	(2404)
Текуща загуба	(364)
Общо:	(2768)

4. Основен доход на акция

Доходът (загубата) на акция се изчислява на база на нетната печалба (загуба) за разпределение и средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през отчетния период.

5. Събития след края на отчетния период

Няма събития след края на отчетния период.

Дата : 23.10.2014 г.

Съставител:
Зоя Манолова



Изпълнителен директор:
Михаил Георгопадакос