

Междинен доклад за дейността на „Енергони” АД

за първо тримесечие на 2014 г., съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК, съдържащ информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен „Енергони” АД през останалата част от финансовата година, както и информация за сключените големи сделки между свързани лица

1. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие.

На 2014-01-28 Енергони публикува тримесечен отчет.

На 2014-02-05 Енергони публикува покана за ОСА.

На 2014-02-24 Енергони публикува Уведомление по чл. 148 от ЗППЦК.

На 2014-02-24 Енергони публикува тримесечен консолидиран отчет.

На 2014-03-07 Енергони публикува резултат от свикване на ОСА на първа дата.

На 2014-03-24 Енергони публикува Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 2014-03-24 Енергони публикува Протокол от ОСА

На 2014-03-27 Енергони публикува годишен отчет.

На 2014-03-28 Енергони публикува Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 2014-03-31 Енергони публикува Уведомление по чл. 148 от ЗППЦК.

На 2014-04-03 Енергони публикува Уведомление по чл. 148 от ЗППЦК.

На 2014-04-10 Енергони публикува Уведомление по чл. 148 от ЗППЦК.

През отчетния период „Енергони” АД е разкривало информация, която може да бъде прочетена на следния и-нет адрес:

<http://www.investor.bg/bulletin/index/1/2363/0/0/0/1.html>

1.1. ДМА през първо тримесечие на 2014 г.

Към 31.03.2014 г. „Енергони” АД има следните имоти, машини, съоръжения и оборудване:

(хил. лв.)

Група	Отчетна стойност	Амортизация	Балансова стойност
Стопански инвентар	341	50	291
Компютри и периферни устройства	25	16	9
Разходи за придобиване на ДМА	2808	-	2808
Общо:	3174	66	3108

1.2. Резултати от основна дейност

Към 31.03.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД има реализирани други приходи от оперативна дейност в размер на 5 хил. лв., които са от отдаване под наем на част от офиса на дъщерно дружество – Електрон-България АД. Дружеството няма финансови приходи.

Към 31.03.2014 г. ЕНЕРГОНИ АД има разходи за обичайната дейност в размер на 96 хил. лева. Дружеството няма финансови разходи през периода.

Съгласно финансовия отчет към 31.03.2014 г. финансовият резултат на дружеството е:

III. Финансов резултат		
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	-2404
неразпределена печалба	1-0452	32984
непокрита загуба	1-0453	-35388
еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1	
2. Текуща печалба	1-0454	
3. Текуща загуба	1-0455	-91
Общо за група III:	1-0450	-2495

2. Информация за сключените големи сделки между свързани лица през първо тримесечие на 2014 г. (чл. 100о, ал. 4, т.2 от ЗППЦК и чл. 33, ал. 3 от Наредба № 2):

Към 31.03.2014 г. Енергони АД има следните вземания и задължения със свързани лица:

(хил. лв.)

Свързано лице	Текущи вземания	Нетекучи вземания	Общо вземания
Електрон – България АД	582	-	582
Общо:	582	-	582

(хил. лв.)

Свързано лице	Текущи задължения	Нетекучи задължения	Общо задължения
Михаил Георгопадакос	78	790	868
Йоанис Дагредзакис	1017	-	1017
Уърлд Трейдинг Опортюнители фонд	430	-	430
IFIT Advisory AG	25	-	25
Електрон-България АД	2	-	2
Общо:	1552	790	2342

На 24.01.2014 г. между Емануел Дзанос и Михаил Георгопадакос е сключен договор за прехвърляне на вземане, в резултат на което вземането на Емануел Дзанос от предоставяне на кредит на Енергони АД е прехвърлено като вземане на Михаил Георгопадакос.

3. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през следващия финансов период.

ПАЗАРЕН РИСК. Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия за дружеството и се асоциира с рисковите фактор, на които е изложена компанията, посредством проектите, които тя възнамерява да осъществи.

Дейността на „Енергони“ АД е свързана основно с енергийния пазар в България, посредством намеренията за инвестиции на дружеството в проекти в енергийния сектор - по-специално ветрогенераторни паркове. През последните няколко години в страната стартират значителен брой проекти в тази посока, като основен фактор за това е политиката по стимулиране на развитие на тази дейност, както в България, така и в целия Европейски съюз. Пазарният риск за тази дейност се свежда до промени в регулаторната рамка, що касае задълженията енергоразпределителните дружества да изкупуват произведената от ветрогенератори електроенергия при фиксирана цена. Конкуренцията на този пазар не би могла да бъде дефинирана като ключов рисков фактор за тази дейност, поради така регламентираното задължително изкупуване на този вид енергия.

Глобалната финансова криза би имала своето негативно въздействие върху този вид дейност, като то се свежда до възможностите за оптимизиране на инвестиционните и експлоатационните разходи по поддръжката на ветрогенераторните паркове.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК. Изложеността на дружеството на този риск се определя от регулаторните режими, регламентиращи дейността на дружеството и опасността от промени в тях в посока на затягане на тези режими и въвеждане на допълнителни изисквания за дейността им.

Регулаторният риск по отношение на ветрогенераторните паркове е свързан с опасността да отпаднат редица преференциални условия за продажбата на енергията, произведена от ветрогенератори - както по отношение на количествата, които задължително се изкупуват, така и по отношение на изкупната цена на тази енергия.

ФИРМЕН РИСК. Този риск е свързан с естеството на дейност на „Енергони“ АД и по-специално с проектите, в които дружеството възнамерява да инвестира, като за всяка от инвестициите е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да бъде в съответствие с поетия риск. Проявлението на риска се асоциира с получаването на по-ниска възвръщаемост от очакваната или респективно неполучаване на възвръщаемост от инвестицията. Фирменият риск се свързва основно с диверсификацията на портфейла от проекти, в които „Енергони“ АД възнамерява да инвестира. Към момента на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е осъществило инвестиции. управлението на фирмения риск се свързва с активното управление на инвестициите, наемане на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол върху прилагане на приетите планове и стратегии за развитие на емитента.

ЛИКВИДЕН РИСК. Проявлението на ликвидният риск по отношение на дейността на „Енергони“ АД се свързва с възможността за липса на навременни и/или

достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения на дружеството. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при неправилно управление на паричните потоци от основната, инвестиционната и финансовата дейности на „Енергони“ АД. Неправилното управление на паричните потоци и евентуално настъпването на ликвидна криза, могат да доведат до реализирането на непредвидени загуби и пропуснати ползи от страна на дружеството. Противодействие на проявлението на ликвидния риск може да бъде поддържането на минимална парична наличност във всеки един момент и оптималното управление на паричните потоци от дейността.

Date: 28.04.2014.



.....
Михаил Георгопадаков / Michail Georgopadakov
(Изпълнителен директор на „Енергони“ АД / Executive Director of „Energoni”
AD)