

**ЕНЕРГОНИ АД**

**Консолидиран междинен финансов отчет**

**към 01 септември 2011 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.

Към 01.09.2011 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, Емануел Джанос и Карим Мехран. 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 26.02.2009г. 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.

### **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, Никола Панайотов Николов и Димитричка Николова Йорданова. 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, Никола Панайотов Николов и Димитричка Николова Йорданова. 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.

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

#### **(в) Приложими стандарти**

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС). Те се състоят от:

- Международните стандарти за финансово отчитане;
- Международните счетоводни стандарти; и
- Разясненията предоставени от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

#### **(г) База за изготвяне**

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 елиминирание на вътрешногруповите салда и транзакции.

Консолидираният междинен финансов отчет на групата към 01.09.2011 г. е изготвен в съответствие с принципа на историческа цена.

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. Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

## **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. Сравнителните данни за междинните финансови отчети се представят според изискванията на МСС 34. В настоящият консолидиран междинен финансов отчет сравнителни данни за предходен период не са посочени, поради факта, че на 01.09.2011 г. към групата са присъединени нови дружества придобити от „Електрон-България“ АД и „Олпауер-България“ АД и посочените данни в предходния период не биха били съпоставими. Новите дъщерни дружества са както следва:

- „Болкан Солар“ АД, „РНК Електрик“ АД и „Еко Солар Енерджи“ АД - дъщерни дружества на „Електрон-България“ АД
- „Болкан Енерджи“ АД и „София Уинд Парк“ АД – дъщерни дружества на „Олпауер-България“ АД

## **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 01.09.2011 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.

Групата е приела да отчита имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по 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 01.09.2011 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               | 15          | 27                 |
| Съоръжения                | 9                | 3           | 6                  |
| Компютри и периферия      | 7                | 3           | 4                  |
| Транспортни средства      | 17               | 15          | 2                  |
| Стопански инвентар        | 35               | 20          | 15                 |
| ДА в процес на изграждане | 782              | -           | 782                |
| <b>Общо:</b>              | <b>962</b>       | <b>56</b>   | <b>906</b>         |

#### (в) Нематериални активи

Като нематериалните 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 себестойност.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупани загуби от обезценка.

Към 01.09.2011 г. групата притежава следните нематериални активи:

- Патент с отчетна стойност 549 121 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.

Последната пазарна оценка на нематериалният нетекущ актив е извършена от „Би Ер Акаунт” ЕООД към 31.12.2010 година. Пазарната оценка е изготвена, за да послужи при финансиране от финансова институция, покупко-продажба, счетоводни цели и др. Стойността от 549 121 хил. лв. е разпределена пропорционално на притежаваните дялове от патента между Енергони АД и дъщерните му дружества, както следва:

| Наименуване на дружеството | Преоценена стойност (хил. лв.) | % Дял         |
|----------------------------|--------------------------------|---------------|
| Енергони АД                | 536 572                        | 97.71         |
| Електрон - България АД     | 4 705                          | 0.86          |
| Олпауер - България АД      | 7 844                          | 1.43          |
| <b>Общо:</b>               | <b>549 121</b>                 | <b>100.00</b> |

- **Лицензии:**

= 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 01.09.2011 г. е 13 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 – Вятърен парк Добрин, след изграждането му. Балансовата ѝ стойност към 01.09.2011 г. е 14 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 01.09.2011 г. е 13 хил. лв.

Групата е възприела да представя лицензиите по тяхната себестойност с приспадане на натрупаните амортизации до момента.

**(г) 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** групата счита, че не се очаква да настъпят негативни изменения в средата, в която работи. Към 01.09.2011 г. групата няма обезценка на дълготрайни материални 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                               |
| РНК Електрик         | 100                    | 100                              |
| <b>Общо:</b>         | <b>23 695</b>          |                                  |

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                               |
| <b>Общо:</b>       | <b>79 359</b>          |                                  |

На 01.09.2011г. групата придобива малцинствено участие в „Консорциум Елгруп” АД, ЕИК 131562294, в размер на 14%, чрез дъщерното дружество „РНК 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 01.09.2011 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 приспаднат всички загуби от обезценка.  
 Към 01.09.2011 г. групата има следните търговски и други вземания:

| Вземания              | Енергони АД | Електрон-България АД | Олпауер-България АД | Общо        |
|-----------------------|-------------|----------------------|---------------------|-------------|
| ДДС за възстановяване | 19          |                      | 7                   | 26          |
| Аванси на доставчици  | 176         |                      |                     | 176         |
| Разчети по гаранции   | -           | 3                    |                     | 3           |
| Вътрешни разчети      | 2237        |                      |                     | 2237        |
| <b>Общо:</b>          | <b>2432</b> | <b>3</b>             | <b>7</b>            | <b>2442</b> |

**(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 | 128        |
| Банкови сметки    | 46         |
| <b>Общо:</b>      | <b>174</b> |



**(к) Финансови инструменти**

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.

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.

**(л) Основен капитал**

Основният капитал на групата е в размер на 548 352 000 / петстотин четиридесет и осем милиона триста петдесет и две 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              | 01.09.2011 г.      |                    |                    |               |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
|                       | Брой акции         | Стойност           | Платени            | % Дял         |
| Михаил Георгопадакос  | 253 551 362        | 253 551 362        | 253 551 362        | 46.30542      |
| Макап ЕАД             | 64 322 971         | 64 322 971         | 64 322 971         | 11.74714      |
| Макап Холдинг Лимитед | 64 322 971         | 64 322 971         | 64 322 971         | 11.74714      |
| Роял Фънд България АД | 44 000 000         | 44 000 000         | 44 000 000         | 8.03561       |
| <b>Общо:</b>          | <b>426 207 304</b> | <b>426 207 304</b> | <b>426 207 304</b> | <b>77.84%</b> |

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 99,99% собственост на „Енергони” АД

„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          | %  |
| РНК Електрик АД      | 100                | 100                    | 100 | -             | -  |
| Болкан Солар АД      | 1 000              | 510                    | 51  | 490           | 49 |
| Еко Солар Енерджи АД | 50                 | 45                     | 90  | 5             | 10 |
| <b>Общо:</b>         | <b>1 150</b>       | <b>655</b>             |     | <b>495</b>    |    |

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 99,99% 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 |
| <b>Общо:</b>       | <b>600</b>         | <b>306</b>             |    | <b>294</b>    |    |

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.

#### (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 кредиторите.

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 01.09.2011 г. персоналтът на дружеството-майка е 1 служител, а средночисления персонал през годината е 1 . Дружеството ползва услуги по граждански договори. От останалите дружества в групата персонал има само Болкан Солар АД.

Към 01.09.2011 г. групата има краткосрочни задължения в размер на 902 хил. лева, които са разпределени както следва:

(хил. лв.)

| Вземания                  | Енергони АД | Електрон-България АД | Олгауер-България АД | Общо       |
|---------------------------|-------------|----------------------|---------------------|------------|
| Задължения към доставчици | 171         | 322                  | 104                 | 597        |
| Задължения към персонала  | -           | 15                   | -                   | 15         |
| Осигурителни задължения   | 1           | 84                   | -                   | 85         |
| Данъчни задължения        | -           | 38                   | -                   | 38         |
| Други задължения          | -           | 98                   | 69                  | 167        |
| <b>Общо:</b>              | <b>172</b>  | <b>557</b>           | <b>173</b>          | <b>902</b> |

#### (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 01.09.2011 г. групата има приходи от продажби на услуги в размер на 4 х. лв., реализирани от „Болкан Солар” АД.

#### (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.

Нетните финансови разходи включват приходи и разходи от лихви и други финансови приходи и разходи.

Към 01.09.2011 г. са отчетени разходи за обичайната дейност в размер на 354 хил. лева., от които 264 х.лв. са разходи на дружеството-майка, 39 х.лв. на групата Електрон-България АД и 51 х. лв. на групата Олпауер-България АД.

**(п) Свързани лица**

Към 01.09.2011 г. групата има следните вземания и задължения със свързани лица:

(хил. лв.)

| Свързано лице | Текущи вземания | Нетекущи вземания | Общо вземания |
|---------------|-----------------|-------------------|---------------|
| МакКап ЕАД    | 252             | -                 | 252           |
| <b>Общо:</b>  | <b>252</b>      | <b>-</b>          | <b>252</b>    |

(хил. лв.)

| Свързано лице                  | Текущи задължения | Нетекущи задължения | Общо задължения |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| МакКап ЕАД                     | 102569            | 368                 | 102937          |
| Михаил Георгопадакос           | 2008              | -                   | 2008            |
| Йоанис Дагредзакис             | 1017              | -                   | 1017            |
| Уърлд Трейдинг Опортюнити фонд | 293               | -                   | 293             |
| Емануел Джанос                 | 59                | -                   | 59              |
| <b>Общо:</b>                   | <b>105946</b>     | <b>368</b>          | <b>106314</b>   |

**(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.

**(с) 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.

**(т) 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.

**(у) 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 изменения по всички елементи на собствения капитал.

**ф) 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 статиите на финансовия отчет**

СПРАВКА ЗА РАЗЯСНЕНИЕ НА ПО-ВАЖНИ СТАТИИ ОТ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

|                                     | (хил. лева)       |
|-------------------------------------|-------------------|
|                                     | <b>01.09.2011</b> |
| <b>4.1. Парични средства</b>        |                   |
| Касови наличности                   | 128               |
| Банкови наличности                  | 46                |
| Общо:                               | 174               |
|                                     |                   |
| <b>4.2 Нетекущи пасиви</b>          |                   |
| Задължения към свързани лица        | 368               |
| Общо:                               | 368               |
|                                     |                   |
| <b>4.3 Текущи пасиви</b>            |                   |
| Задължения към доставчици и клиенти | 597               |
| Задължения към свързани лица        | 105946            |
| Задължения към персонала            | 15                |
| Осигурителни задължения             | 85                |
| Данъчни задължения                  | 38                |
| Други пасиви                        | 167               |
| Общо:                               | 107216            |
|                                     |                   |
| <b>4.4 Приходи от дейността</b>     |                   |
| Приходи от услуги                   | 4                 |
| Общо:                               | 4                 |
|                                     |                   |
| <b>4.5 Разходи от дейността</b>     |                   |
| Разходи за материали                | 10                |
| Разходи за външни услуги            | 265               |
| Разходи за персонала                | 31                |
| Разходи за амортизация              | 8                 |
| Други оперативни разходи            | 20                |
| Други финансови разходи /нето/      | 18                |
| Общо:                               |                   |
|                                     |                   |
| <b>4.6 Финансов резултат</b>        |                   |
| Непокрита загуба от минали години   | 2811              |
| Текуща загуба                       | 348               |
| Общо:                               | 3159              |

## 5. Основен доход на акция

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

Дата : 03.10.2011 г.

Съставител:  
Зоя Манолова

Изпълнителен директор:  
Михаил Георгопадакос

