

Доклад за дейността на „Енергони” АД
към 31.12.2015 г.,
съгласно чл. 32, ал.1, т.2 от Наредба № 2

Настоящият Годишен доклад за дейността на Дружеството представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г. Дружеството се съобразява, прилага и спазва в дейността си корпоративните практики и международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление.

Обща информация за „Енергони” АД.

„Енергони” АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: гр. София, гр. София 1784, район р-н Младост, Цариградско шосе No 115Г, ет. 4, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 200124320.

Дружеството има едностепенна система на управление.

Към 31.12.2015 г. членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

- Михаил Георгопадакос - Изпълнителен Директор;

Дружеството се **представява** от Михаил Георгопадакос.

Акционерен капитал: Дружеството е с капитал 547 563 000 лв.

Брой акции: 547 563 000 броя обикновенни, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

Дружеството не е упълномощавало **прокурист** или друг търговски пълномощник.

Дружеството е установило трайни отношения с **Пиреос банк България АД** – клон Витоша, гр. София, бул. “Витоша” № 3.

Дружеството е ползвало услугите на **Инвестиционен посредник “БенчМарк Финанс” АД** във връзка с настоящата емисия.

По настоящата емисия дружеството не е ползвало услугите на външни **правни консултанти**.

Одитор на Дружеството е д.е.с. Аксения Малинова Добазова, с диплома под № 0009/1991.

Основната дейност на Дружеството е съсредоточена в изграждане и експлоатиране на енергийни паркове, основно вятърни паркове.

Към момента на изготвяне на доклада, няма разкрити **клонове на дружеството**.

1. Информация в стойностно и количествено изражение на основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените настъпили през отчетната финансова година

Дружеството не е предоставяло услуги, съобразно предмета си на дейност и съответно не са регистрирани приходи от продажби на услуги за периода.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение

на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Към 31.12.2015 г. ЕНЕРГОНИ АД има реализирани приходи от оперативна дейност в размер на 146 хил. лв., от които 26 хил. лв. са от отдаване под наем на транспортни средства на дружеството Електра Юръп АД, 25 хил. лв. от продажба на нетекущи активи и 95 хил. лв. други приходи от дейността. Дружеството има финансови приходи в размер на 7 хил. лв. от начислени лихви по предоставени търговски заеми.

2.1 Информация относно дружеството

Към 31.12.2015 г. ЕНЕРГОНИ АД има разходи за обичайната дейност в размер на 161 хил. лева. Дружеството има финансови разходи през периода в размер на 154 хил. лв. от начислени лихви по получени търговски заеми.

В „Енергони“ АД няма назначени служители.

Офиса, в който е разположено дружеството е с големина 1240m².

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2015 г. „Енергони“ АД е разпространило следната информация:

Съобщаваме Ви, че днес дружеството „Електра юръп“ АД (в което „Енергони“ АД е акционер) ни уведоми, че „ЕЛЕКТРА ЮРЪП“ АД като възложител и „ПРЕНЕКОН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ“ АД като изпълнител са сключили „Договор за строителство до ключ“ по проект „Добрин“ (вятърна електроцентрала) с мощност 54 MW на първия етап. Договорната цена е общата сума от 96.850.000€, плюс съответния ДДС.

Напомниме, че на ОСА проведено на 21.03.2014 г. е взето предварително решение за вливане на „Енергони“ АД в „Електра юръп“ АД (старо наименование „Електрон България“ АД).

We notify you that today “Electra Europe” AD (where “Energoni” AD is shareholder) has notified us that “ELECTRA EUROPE” AD, as Employer, and “PRENECON GREEN ENERGY” AD, as Contractor, have signed “Turnkey Contract” on “Dobrin” (wind park) project with power 54 MW on the first stage. The contract price is the total amount of 96.850.000 EUR, plus the respective VAT.

We remind that at the General Meeting of Shareholders, held on 21.03.2014, a preliminary decision was made for a merger of “Energoni” AD with “Electra Europe” AD (previous name “Elektron Bulgaria” AD).

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през 2015 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната му дейност, по които емитентът е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Към 31.12.2015 г. Енергони АД има следните задължения към свързани лица:

(ХИЛ. ЛВ.)

Свързано лице	Текущи задължения	Нетекущи задължения	Общо задължения
Михаил Георгопадакос			
в т.ч.:	402	190	592
- главница по получени заеми	213	190	403
- лихви	189	-	189
Йоанис Дагредзакис			
в т.ч.:	1297	-	1297
- главница по получени заеми	1017	-	1017
- лихви	280	-	280
Уърлд Трейдинг Опортюнити фонд			
в т.ч.:	1058	-	1058
- главница по получени заеми	847	-	847
- лихви	211	-	211
Електра Юръп АД			
в т.ч.:	86	-	86
- главница по получени заеми	86	-	86
- лихви	-	-	-
Емануел Дзанос			
в т.ч.:	14	-	14
- главница по получени заеми	-	-	-
- лихви	14	-	14
Общо:	2857	190	3047

През отчетния период Енергони АД има следните приходи и разходи в резултат на сделки със свързани лица:

(ХИЛ. ЛВ.)

Свързано лице	Приход	Разход
Електра Юръп АД		
в т.ч.:		
- отдаване под наем на транспортно средство	33	-
- лихви по предоставени заеми	26	-
	7	-
Йоанис Дагредзакис		
в т.ч.:		
- лихви по получени заеми	-	56
	-	56
Михаил Георгопадакос		
в т.ч.:		
- лихви по получени заеми	25	25
	-	25
	25	-

- продажба на нетекущи активи		
Уърлд Трейдинг Опортюнити фонд		
в т.ч.:	-	72
- лихви по получени заеми	-	72
Емануел Дзанос		
в т.ч.:	-	1
- лихви по получени заеми	-	1
Общо:	58	154

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Не са констатирани такива събития.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово.

През 2015 г. дружеството няма сключени сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците /начините на финансиране.

Енергони АД има следните инвестиции в други предприятия към 31.12.201 г.:

Предприятие	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията
Електра Юръп АД	10 411	8.28%
Общо:	10 411	

Към 31.12.2015 г.

(хил. лв.)

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружеството-майка в качеството им на заемополучатели договори за заем.

„Енергони” АД няма дъщерни дружества. Съобразно последната налична в дружеството книга на акционерите (към 30-10-2015 г.) няма дружество, което да притежава над 24 % от капитала т.е. няма и дружество-майка.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем.

„Енергони” АД няма дъщерни дружества. Съобразно последната налична в дружеството книга на акционерите (към 30-10-2015 г.) няма дружество, което да притежава над 24 % от капитала т.е. няма и дружество-майка.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

В „Енергони“ АД не са постъпвали средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2015 год.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

От април 2014 г. има затруднение в осигуряването на средства за обичайната дейност на дружеството. Мерки: Ръководство разработва варианти за подобряване на ликвидността на „Енергони“ АД. През януари 2015 г. са изпратени писма до кредиторите и най-големия акционер в компанията с описание на големите неплатени от дружеството разходи до момента, както и разяснение, че неплащането им може да доведе до освобождаване на персонал, спиране на търговията с акциите, отказ на КФН за предоставянето на административна услуга или обявяване в неплатожоспособност, както и описание, че при желание за финансово съдействие можем да изпратим номер на доверителна сметка под името на счетоводителите и/или одиторите на дружеството, тъй като сметките на „Енергони“ АД са запорирани. Прекратен е трудовия договор с ДВИ поради невъзможност да бъдат заплатени дължимите суми.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Инвестиционните намерения ще зависят от успешното решаване на описаните в т. 12 затруднения.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

С вписване 20150327112851 в ТР са заличени, като членове на СД на "Енергони" АД - Пламен Илиев и Елена Георгиева.

16. Размер на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните или контролните органи за отчетната

година, изплатени от емитента или неговите дъщерни дружество, независимо от това дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата:

През 2015 г. членовете на съвета на директорите не са получавали възнаграждение.

17. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи акции на емитента.

към 30.11.2015 г.

Акционер	Пряко участие		Чрез свързани лица	
	бр. акции	% участие	бр.акции	% участие
Михаил Георгопадакос	4 367 000	0,80	-	-

Няма физическо или юридическо лице притежаващо самостоятелно пряко над 50% в капитала на емитента.

Няма физически лица, осъществяващи непряк контрол върху дружеството.

Няма юридически лица осъществяващи пряк или непряк контрол върху дружеството.

Членовете на СД нямат привилегии и права за придобиване на акции на дружеството.

18. Участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

*Към настоящият момент за **Михаил Георгопадакос** са налице следните обстоятелства:*

1. Юридическите лица, в които притежава пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които има контрол са

- "МЕДИКАЛ ХЕЛП" ООД – 49,9 % („Електра Юръл“ АД, притежава 0,01%)*

2. Юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участва, или чиито прокурист е:

- "БОЛКАН СОЛАР" АД – Изпълнителен директор*
- "БОЛКАН ЕНЕРДЖИ" АД - – Изпълнителен директор*
- "СОФИЯ УИНД ПАРК" АД - АД – Изпълнителен директор*
- „Електра Юръл“ АД (старо наименование „Електрон България“ АД) – Изпълнителен директор*
- “РЕС ЕЛЕКТРИК” ЕА Д – Изпълнителен директор*
- “ЕКО СОЛАР ЕНЕРДЖИ” АД – Изпълнителен директор*
- "МЕДИКАЛ ХЕЛП" ООД - Управител*

19. Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на

които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На 21.03.2014 ОСА даде предварително одобрение за вливане на „Енергони“ АД в „Електрон-България“ АД (ново наименование „Електра Юрџп“ АД). След задължително одобрение на вливането от ОСА настоящите акционери в „Енергони“ АД ще придобият акции в „Електра Юрџп“ АД.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, касаещи вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения му капитал.

21. Важни научни изследвания и разработки

През отчетната година няма важни научни изследвания и разработки.

22. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет

Ако след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет на дружеството за 2015 г. са възникнали събития, информация за тях е публикувана и разпространена на адрес:

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

23. Придобити и прехвърлените през годината собствени акции

Към момента на изготвяне на доклада, няма извършени придобивания на собствени акции от страна на дружеството.

24. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

Дружеството не е назначило нов директор за връзка с инвеститорите.

Адрес за кореспонденция: гр. София 1784,
район Младост, бул. Цариградско шосе, № 115Г, ет. 4
Телефон: +35924890047

25. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове. Изпълнителния директор следи за коректното протичане на процеса на изготвяне на финансовите отчети.

26. Инвестиционни намерения за бъдещо развитие

Инвестиционните намерения за бъдещо развитие ще зависят от успешното решаване на описаните в т. 12 затруднения.

27. Промени в цената на акциите на дружеството:

Към 05.01.2015 г. цената е 0,001 лв. за една акция.

Към 21.04.2015 г. цената е 0,001 лв. за една акция.

След тази дата търговията с акции на дружеството е спряна, поради не плащане на таксата към „БФБ-София“ АД.

След повторно стартиране на търговията (ако се плати дължимото към борсовия оператор) актуални стойности на цената на акциите на „Енергони“ АД ще може да се видят на адрес:

<http://bse-sofia.bg/?page=QuotesInfo&target=MarketInformation&code=2EL&compnum=263&PHPSESSID=dd98990cd77f2d25e0f6724549fe0c98>

Рискове, свързани с дейността на „Енергони“ АД

Рисковете, поместени в тази точка, са свързани с дейността на „Енергони“ АД. Възможно е бъдещите резултати от дейността на емитента да се различават от заложените в Проспекта прогнозни резултати под влияние на рисковите фактори, посочени в Проспекта. В резултат на това е възможно инвеститорите да загубят частично или изцяло своите инвестиции.

„Енергони“ АД е изложено на специфични рискове. Те от своя страна оказват влияние както индивидуално, така и като набор от фактори. Някои от рисковете, пред които е изправено Дружеството могат да бъдат ограничени, и техните последствия да бъдат смекчени, докато други са извън контрола и възможността на Дружеството за тяхното регулиране.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непридвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

ПАЗАРЕН РИСК. Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия за дружеството и се асоциира, с рисковите фактори 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.

ЦЕНОВИ РИСК. Проявлението на този риск се разглежда индивидуално за двете основни направления, в които дружеството възнамерява да инвестира - енергийния сектор и пазара на минерална вода.

Ценовият риск за ветрогенераторните проекти, в които Дружеството има намерение да инвестира е свързан с потенциалните промени в законодателната рамка и по-специално опасността от намаляване на изкупната цена на енергия, произведена от ветрогенератори. Този риск се асоциира с регулаторния риск, описан по-долу като разновидност на отрасловия риск.

Ценовият риск при търговията с минерална вода се изразява в неблагоприятни изменения на цените на минералната вода, както в страната така и в европейските държави, за който емитента има намерение да изнася своята продукция. Друго проявление на този риск е свързано с опасността от повишаване на разходите за производство на продукцията - било то поради покачване в цените на някои от консумативите, необходими в производството или поради повишаване в цените на труда в този бранш.

УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ. Увеличената конкуренция е рисков фактор по отношение на намерението на дружеството да реализира проект за добив, бутилиране и търговия с минерална вода. пазарът на минерална вода в страната и в страните от ЕС се характеризират със значителна конкуренция. Наличието на развит конкурентен пазар предполага по-затруднено навлизане на същия. Проявление на риска от увеличена конкуренция може да има и при промяна в пазарната конюнктура.

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.

Регулаторният риск по отношение на концесионирането на минерална вода е свързан с промени в законодателството в тази посока, както по отношение на намаляване количествата разрешен дебит, така и по отношение ограничаване на срока на концесиите.

Дата/ Date: 29.03.2016

.....
Михаил Георгопадакос
(Изпълнителен директор на „Енергони“ АД)