

**ЕНЕРГОНИ АД**  
**Годишен финансов отчет**  
**към 31 декември 2015 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/ 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 31.12.2015 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. 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 Ресортс 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 2014 г., с изключение на приемането на нови стандарти и разяснения в сила от 1 януари 2015 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.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Към датата на издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

*МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).*

Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне

на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

*МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания*

Относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

*МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия*

Относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

*МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).*

Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети

ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

*МСС 1(променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).*

Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

*МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).*

Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното(ДМА) в индустриалното производство;

*МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).*

С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

*Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).*

Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един

напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

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. Кредиторите на дружеството, част от които са и акционери, отказват да съдействат на ръководството за осигуряване на парични средства.

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 31.12.2015 година. Произтичащите от това курсови разлики са признати в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третират 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.

ЕНЕРГОНИ АД има следните имоти, машини, съоръжения и оборудване:

Към 31.12.2014 г.

(хил. лв.)

Група	Отчетна стойност	Амортизация	Балансова стойност
Стопански инвентар	342	89	253
Компютри и периферни устройства	25	23	2
Разходи за придобиване на ДМА	2329	-	2329
<b>Общо:</b>	<b>2696</b>	<b>112</b>	<b>2584</b>

Към 31.12.2015 г.

(хил. лв.)

Група	Отчетна стойност	Амортизация	Балансова стойност
Стопански инвентар	294	116	178
Компютри и периферни устройства	15	15	-
Разходи за придобиване на ДМА	2329	-	2329
<b>Общо:</b>	<b>2638</b>	<b>131</b>	<b>2507</b>

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31.12.2015г. включват:

- 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 31.12.2015 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 31.12.2015 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	Преоценена стойност (хил. лв.)	% Дял
Енергони АД	545 222	97.71
Електра Юръп АД	12 778	2.29
<b>Общо:</b>	<b>558 000</b>	<b>100.00</b>

*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.

Ръководството е преценило, че няма индикации за обезценка на ДНМА към 31.12.2015 г.

#### (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.

Енергони АД има следните инвестиции в други предприятия:

Към 31.12.2014 г. (хил. лв.)

Предприятие	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията
Електра Юръп АД	8 995	7.16%
<b>Общо:</b>	<b>8 995</b>	

Към 31.12.2015 г. (хил. лв.)

Предприятие	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията
Електра Юръп АД	10 411	8.28%
<b>Общо:</b>	<b>10 411</b>	

#### (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 31.12.2015 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.

ЕНЕРГОНИ АД има следните търговски и други вземания:

*Към 31.12.2014 г.*

*(хил. лв.)*

<b>Вземания</b>	<b>Текущи</b>	<b>Нетекучи</b>	<b>Общо</b>
Вземания от клиенти	635	-	635
Аванси на доставчици	4	-	4
Други вземания	211	-	211
<b>Общо:</b>	<b>850</b>	<b>-</b>	<b>850</b>

*Към 31.12.2015 г.*

*(хил. лв.)*

<b>Вземания</b>	<b>Текущи</b>	<b>Нетекучи</b>	<b>Общо</b>
Вземания от клиенти	635	-	635
Предоставени аванси	15	-	15
ДДС за възстановяване	3	-	3
Други вземания	44	-	44
<b>Общо:</b>	<b>697</b>	<b>-</b>	<b>697</b>

Вземанията от клиенти представляват издадени фактури на Мегатарк 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.

### (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:

(хил. лв.)

Парични средства	Сума 2015 г.	Сума 2014 г.
Касови наличности	-	-
Банкови сметки	-	-
<b>Общо:</b>	-	-

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:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите; и
- 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	31.12.2014 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
EUROBANK ERGASIAS CLIENTS ACC	127 513 775	127 513 775	127 513 775	23.29
SWEDBANK AS CLIENTS	96 277 427	96 277 427	96 277 427	17.58
HELLENIC AMERICAN SECURITIES S A	50 905 982	50 905 982	50 905 982	9.30
<b>Общо:</b>	<b>274 697 184</b>	<b>274 697 184</b>	<b>274 697 184</b>	<b>50.17</b>

Акционер	31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
EUROBANK ERGASIAS CLIENTS ACC	128 513 775	128 513 775	128 513 775	23.47
SWEDBANK AS CLIENTS	96 277 427	96 277 427	96 277 427	17.58
HELLENIC AMERICAN SECURITIES S A	50 905 982	50 905 982	50 905 982	9.30
<b>Общо:</b>	<b>275 697 184</b>	<b>275 697 184</b>	<b>275 697 184</b>	<b>50.35</b>

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 инвестирания 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 МСФО 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.

*Провизии за съдебни дела*

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е над 50 %, поради което са признати провизии за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 г. както следва:

- по Адм. дело № 9451/2014 г. по описа на Административен съд-София-град – 162 хил. лв., представляващи главници и лихви по РА №2151400750/19.05.2014 г на ТД на НАП.

Към 31.12.2015 г. не са настъпили промени по откритите заведени съдебни дела.

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 31.12.2015 г. дружеството няма назначени служители по трудов договор.

Търговските и други задължения на ЕНЕРГОНИ АД са разпределени както следва:

*Към 31.12.2014 г. (хил. лв.)*

Задължения	Текущи	Нетекучи	Общо
Задължения към доставчици	215	-	215
Получени аванси	-	-	-
Задължения към персонала	4	-	4
Осигурителни задължения	11	-	11
Данъчни задължения	67	-	67
Други задължения	328	-	328
<b>Общо:</b>	<b>625</b>	<b>-</b>	<b>625</b>

*Към 31.12.2015 г. (хил. лв.)*

Задължения	Текущи	Нетекучи	Общо
Задължения към доставчици	17	215	232
Получени аванси	-	-	-
Задължения към персонала	5	-	5
Осигурителни задължения	13	-	13
Данъчни задължения	59	-	59
Други задължения	794	-	794
<b>Общо:</b>	<b>888</b>	<b>215</b>	<b>1103</b>

**(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 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.

**(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 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.

**(о) Свързани лица**

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

*(хил. лв.)*

Свързано лице	Текущи задължения	Нетекущи задължения	Общо задължения
<b>Михаил Георгопадакос</b>	<b>402</b>	<b>190</b>	<b>592</b>
в т.ч.:			
- главница по получени заеми	213	190	403
- лихви	189	-	189
<b>Йоанис Дагредзакис</b>	<b>1297</b>	<b>-</b>	<b>1297</b>
в т.ч.:			
- главница по получени заеми	1017	-	1017
- лихви	280	-	280



ЕНЕРГНИ АД  
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015

<b>Уърлд Трейдинг Опортюнити фонд</b>	<b>1058</b>	-	<b>1058</b>
в т.ч.:			
- главница по получени заеми	847	-	847
- лихви	211	-	211
<b>Електра Юръп АД</b>	<b>86</b>	-	<b>86</b>
в т.ч.:			
- главница по получени заеми	86	-	86
- лихви	-	-	-
<b>Емануел Дзанос</b>	<b>14</b>	-	<b>14</b>
в т.ч.:			
- главница по получени заеми	-	-	-
- лихви	14	-	14
<b>Общо:</b>	<b>2857</b>	<b>190</b>	<b>3047</b>

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

Свързано лице	(хил. лв.)	
	Приход	Разход
<b>Електра Юръп АД</b>	<b>33</b>	-
в т.ч.:		
- отдаване под наем на транспортно средство	26	-
- лихви по предоставени заеми	7	-
<b>Йоанис Дагрэдзакис</b>	-	<b>56</b>
в т.ч.:		
- лихви по получени заеми	-	56
<b>Михаил Георгопадакос</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
в т.ч.:		
- лихви по получени заеми	-	25
- продажба на нетекущи активи	25	-
<b>Уърлд Трейдинг Опортюнити фонд</b>	-	<b>72</b>
в т.ч.:		
- лихви по получени заеми	-	72

<b>Емануел Дзанос</b>	-	<b>1</b>
в т.ч.:		
- лихви по получени заеми	-	1
<b>Общо:</b>	<b>58</b>	<b>154</b>

**(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 31.12.2015 г. дружеството има следните отсрочени данъчни активи и пасиви:

(хил. лв.)

	<b>Сума 2015 г.</b>	<b>Сума 2014 г.</b>
<b>Отсрочени данъчни активи и пасиви</b>		
Отсрочени данъчни активи	3820	3820
Отсрочени данъчни пасиви	3746	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 31.12.2015 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 31.12.2015 г.**

	(хил. лева)	(хил. лева)
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>3.1. Парични средства</b>		
Касови наличности	-	-
Банкови наличности	-	-
<b>Общо:</b>	-	-
<b>3.2 Нетекущи пасиви</b>		
Задължения към свързани лица	190	461
Задължения към доставчици и клиенти	215	-
Пасиви по отсрочени данъци	3746	3746
<b>Общо:</b>	<b>4151</b>	<b>4207</b>

<b>3.3 Текущи пасиви</b>		
Задължения към доставчици и клиенти	17	215
Задължения към свързани лица	2857	2405
Други пасиви	871	410
Провизии	162	162
<b>Общо:</b>	<b>3907</b>	<b>3192</b>
<b>3.4 Приходи от дейността</b>		
Приходи от отдаване под наем	26	56
Други приходи в т.ч.:	120	575
- префактурирани разходи за основен ремонт на офис под наем	-	554
- приходи от продадени нетекущи активи	25	-
Финансови приходи от лихви	7	30
<b>Общо:</b>	<b>153</b>	<b>661</b>
<b>3.5 Разходи от дейността</b>		
Разходи за материали	-	29
Разходи за външни услуги	74	1025
Разходи за персонала	10	55
Разходи за амортизации	52	60
Други разходи	25	36
Разходи за провизии	-	162
Финансови разходи за лихви	154	137
Други финансови разходи	-	1
<b>Общо:</b>	<b>315</b>	<b>1505</b>
<b>3.6 Финансов резултат</b>		
Непокрита загуба от минали години	(3230)	(2404)
Текуща загуба	(162)	(826)
<b>Общо:</b>	<b>(3392)</b>	<b>(3230)</b>


#### 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 настъпили събития след края на отчетния период.

Дата : 29.03.2016 г.

Съставител:   
 /Зоя Манолова/

Изпълнителен директор:   
 /Михаил Георгопадакос/