

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2009год.**

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	3
Неконсолидиран Счетоводен баланс	18
Неконсолидиран Отчет за всеобхватния доход	19
Неконсолидиран Отчет за промените в собствения капитал	20-21
Неконсолидиран Отчет за паричните потоци	22
Приложения към неконсолидирания годишен финансов отчет	23-52

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху годишния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения Неконсолидиран годишен финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД – гр. София, ЕИК 121228499 към 31 декември 2009г., включващ неконсолидирани: счетоводен баланс, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината приключила на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходяща счетоводна политика и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представяни във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на

дружествата. Одитът също така включва оценка на умесността на предлаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното одиторско

Мнение


По наше мнение, неконсолидираният годишен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД гр.София към 31 декември 2009 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци, за годината приключваща към тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския съюз.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Законът за счетоводството, чл.38, ал4, изисква от нас да изразим мнение, относно съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет за същия период. Годишният доклад за дейността на Синергон Холдинг АД, изготвен от Ръководството не е част от годишния финансов отчет.

Ние се запознахме със съдържанието на приложения неконсолидиран доклад за дейността за 2009 година. Представената от ръководството информация в годишния доклад за дейността за 2009г. е в съответствие с неконсолидирания финансовия отчет за 2009 година.

24 март 2010 г.
гр. София

Заверил:  0137 **Марин Димитров**
(проф. Марин Димитров)
регистриран одитор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

Ръководството представя доклада и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този неконсолидиран финансов отчет е одитиран от професор, доктор на икономическите науки, дипломиран експерт счетоводител-регистриран одитор Марин Димитров Димитров.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 121228499. Основната му дейност включва:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва;
- финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва;
- друга търговска дейност, незабранена със закон.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Основния капитал на дружеството към 31.12.2009 год. е в размер на 18 358 849 лева.

Капиталът на дружеството е изцяло внесен, акциите са поименни, безналични с право на глас, дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност и са с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на Официален пазар - сегменг "А" на "Българска фондова борса-София" АД. През изтеклата година бяха изтъргувани 991 216 бр. Акции, спрямо 2 995 184 броя за 2008 год.. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2009 година е 2.06лв.(2008г.- 7.03 лева) за акция. В следствие световната финансова криза и променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, спрямо предходните години да се намали.

Дружеството не е изкупувало обратно собствени акции, както и не е било обект на търгово предложение за закупуване на акции по реда на чл. 149 от ЗППЦК.

Дружеството е с двустепенна система на управление. Надзорен съвет състоящ се от трима члена и Управителен съвет състоящ се от трима члена към 31.12.2009 год.

Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2009 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 30 дружества.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

В 27 дружества участието ни е с над 50 % от капитала пряко и косвено с други дружества от Групата на Синергон Холдинг; в 1 дружество от 34 % и в 2 дружества под 34 %.

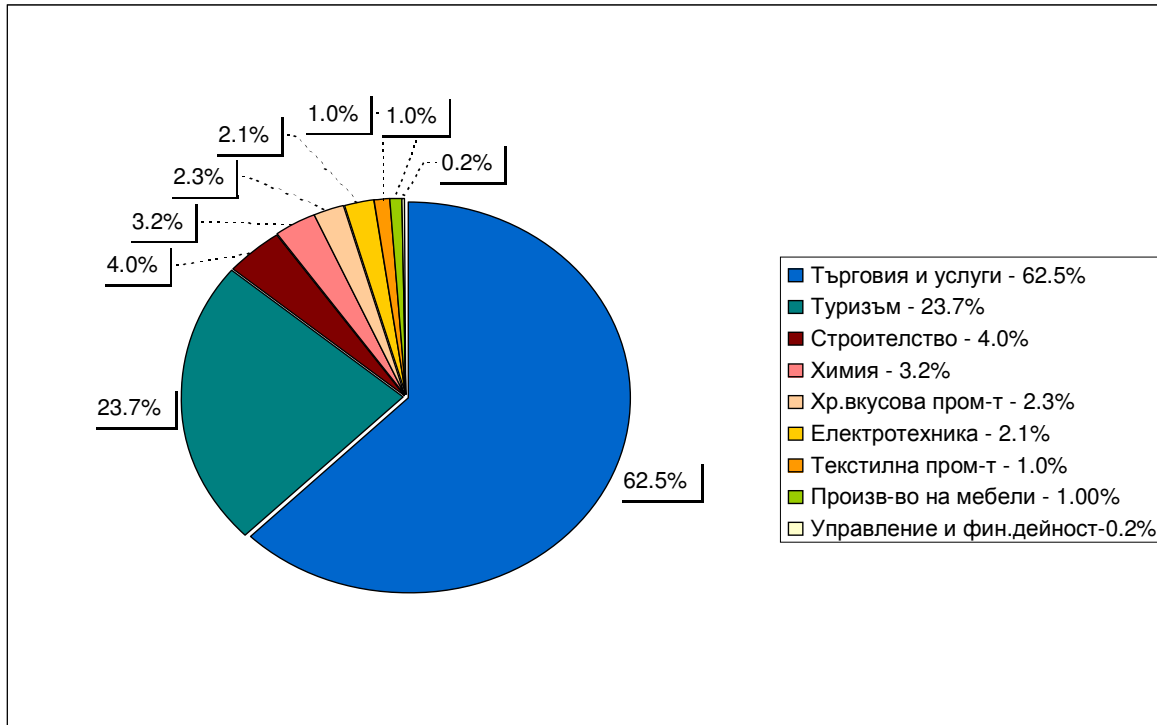
Към 31 декември 2009 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2009 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2009 г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	4 000	99.89
4 Светлина АД	442	81.24
5 Лакпром АД	2 000	98.03
6 Шамот АД	417	89.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	280	95.48
10 Балканкерамик АД	1 400	99.79
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	5	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Керамик ЕООД	5	100
15 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100
16 Мултикер ЕООД	5	100
17 Премиер Дизайн ЕООД	611	100
18 Енерджи Делта ЕООД	343	100
19 Мега Естейт ЕООД	795	100
20 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
21 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90
22 Топливо ДОО - Сърбия Република Сърбия	78	100
23 Топливо ДОО Китай	96	100
24 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
25 Парасин ЕООД	50	100
26 София Експо ЕООД	5	100
27 Белчински минерални бани ЕООД	5	100

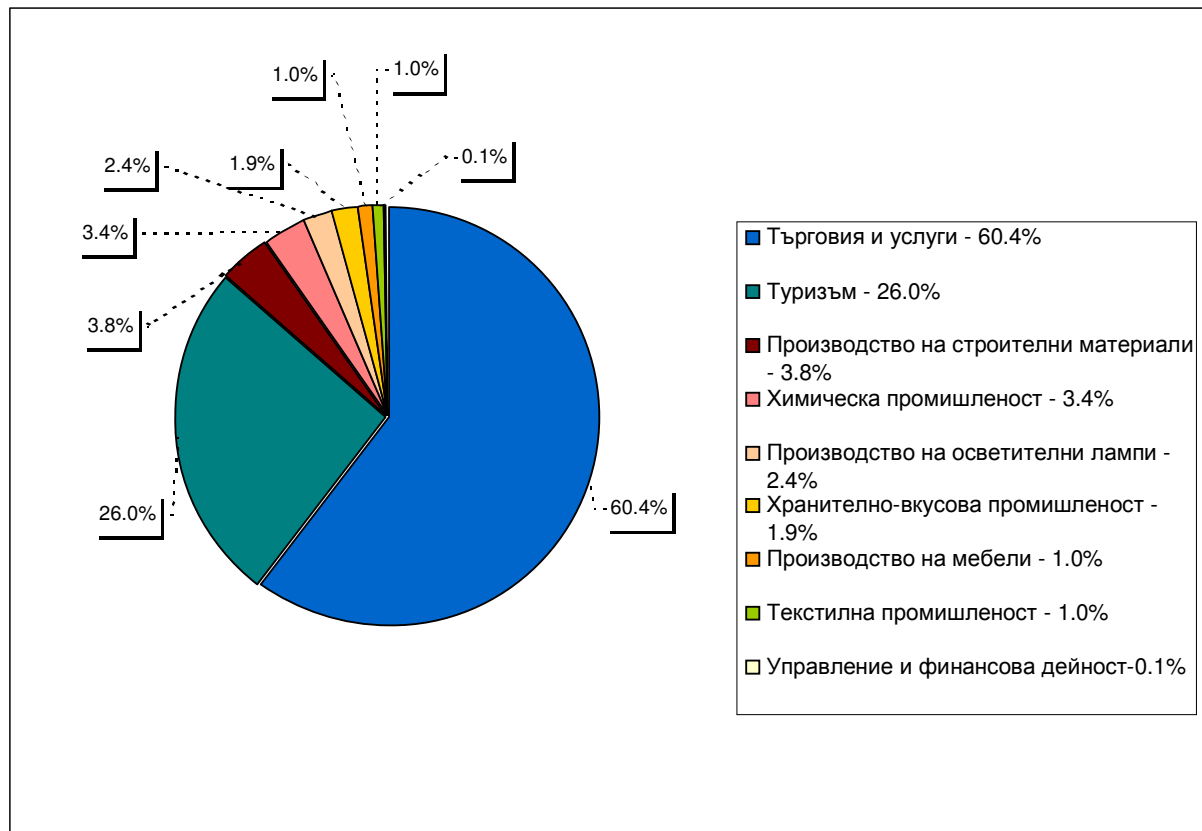
Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Миноритарно участие		
1 Панайот Волов АД	163	4.11%
2 Елпром АД	4 264	0.07%

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2008 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2009 година



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

Забележка: Диаграмите показват отрасловата структура само на дъщерните дружества без индивидуалните показатели на Синергон Холдинг АД от неконсолидирания финансов отчет. Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава традиционно насочена към търговията, туризма, химическата, електротехническата, хранително-вкусовата промишленост, производство на мебели, производство на строителни материали и стоки за бита. Тя е изчислена на база сумата на активите на дъщерните дружества по отрасли.

Активите на “Синергон Холдинг” АД към 31.12.2009 г. са на стойност 150 690 хил.лв., спрямо 152 629 хил.лв. към 31.12.2008год. По раздели са както следва: дълготрайни активи – 123 320 хил.лв., краткотрайни активи – 27 370 хил.лв.

А. Дълготрайни активи	2009г.	2008г.	Именение
I. Имоти, машини, съоразения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	20 756	22 564	- 1 808
2. Транспортни средства	595	811	- 216
3. Стопански инвентар	5	7	-2
4. Други	4	8	-4
Общо за група I:	21 360	23 390	-2 030
II. Финансови активи			
I. Инвестиции в:			
дъщерни предприятия	34 079	30 158	+ 3 921
асоциирани предприятия	14	14	0
други предприятия	6	6	0
Общо за група II:	34 099	30 178	+3 921
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	67 861	75 614	-7 753
Общо за група III:	67 861	75 614	-7 753
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	123 320	129 182	-5 862
Б. Краткотрайни активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	26 725	22 613	+4 112
2. Други	46	37	+9
Общо за група I:	26 771	22 650	+ 4 121
II. Финансови активи			
1. Финансови активи, държани за търгуване:			
други	215	450	-235
Общо за група II:	215	450	-235
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	2	5	-3
2. Парични средства в безсрочни депозити	355	263	+92
Общо за група III:	357	268	+89
IV. Разходи за бъдещи периоди	27	79	-52
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	27 370	23 447	+3 923
ОБЩО АКТИВИ	150 690	152 629	-1 939

Спрямо предходната година, активите намаляват в размер на 1 939 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

От една страна са намалели:

- 1.Имоти, машини и съоръжения с 2 030х.лв- в т.ч. 1 808х.лв отчуждаване на 763кв.м. земя със заповед на Столична Община;
- 2.Лихвоносни вземания от свързани лица с 7 753хил.лв.

От друга страна са увеличени :

1.Инвестиции в дъщерни дружества с 3 921хил.лв – в следствие на увеличение на капитала на: Синергон Петролеум ЕООД с 500хил.лв, Премиер Дизайн ЕООД с 606 хил.лв; и покупка на акции на: Синергон Хотели АД 1 838хил.лв, Петър Караминчев АД 1077хил.лв., Белчински Минерални бани ЕООД 5 хил.лв. Продадено е участието в Powercroft Ltd. за 105хил.лв.

Краткотрайните активи са увеличени спрямо предходната година с 3 923 хил.лв. в т.ч. увеличение на предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 4 121 хил.лв.; наличните парични средства в разплащателни сметки и в наличност с 89 хил.лв , намаление на инвестициите в оборотен портфейл с 235 хил.лв.

Към 31.12.2009г. Основният капитал, премийният резерв, законовите резерви и резервите от последваща оценка нямат промяна спрямо предходната година.

Премийният резерв е 31 138 хил. лв., законовият резерв 3 616 хил.лв. и е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал.

А. Собствен капитал	2009г.	2008г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
обикновенни акции	18 359	18 359	0
Общо за група I:	18 359	18 359	0
II. Резерви			
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	0
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	21	21	0
3. Целеви резерви	3 616	3 616	0
Общо за група II:	34 775	34 775	0
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	53 237	42 755	+10 482
2. Текуща печалба	9 933	10 482	-549
Общо за група III:	63 170	53 237	+9 933
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	116 304	106 371	+9 933
Б. Дългосрочни пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения към свързани предприятия	0	1 221	-1 221
2. Задължения по облигационни заеми	0	19 558	-19 558
Общо за група I:	0	20 779	-20 779
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	0	20 779	-20 779
В. Краткосрочни пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	5 867	3 399	+2 468

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

2. Текуща част от дългосрочните задължения	9 779	0	+9 779
3. Краткосрочни задължения в т. ч.	18 722	22 058	-3 336
задължения към свързани предприятия	18 635	21 781	-3 146
задължения към доставчици и клиенти	0	40	-40
задължения към персонала	29	64	-35
задължения към осигурителни предприятия	0	9	-9
данъчни задължения	58	164	-106
4. Други	18	22	-4
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	34 386	25 479	+8 907
ОБЩО ПАСИВИ	34 386	46 258	-11 872
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	150 690	152 629	-1 939

Към 31.12.2009год. дружеството няма дългосрочни задължения. Към 31.12.2008г. те са били в размер на 20 779хил.лв. Това се дължи на: извършеното първо и второ плащания през 2009год. На главница от облигационен заем в размер на 9 779хил.лв, погашение на задължението в размер 1 221 хил.лв. към Powercroft Ltd. И класификация на остатъка на дължимата главница по облигационния заем в размер на 9 779 хил.лв в краткосрочни задължения.

Краткосрочните пасиви се увеличават с 8 907хил.лв. спрямо 2008г. И към 31.12.2009г. са в размер на 34 386хил.лв. Увеличението основно се дължи на: задължение по облигационен заем 9 779хил.лв(с падеж 2010г.), и увеличение с 2 468хил.лв на задълженията по получени банкови кредити(от БДСК) в сравнение с периода към 31.12.2008г. Намалени са задълженията към свързани лица с 3 146хил.лв.

Приходите на "Синергон Холдинг" АД се формират от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия.

ПРИХОДИ	2009г.	2008г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	1 208	1 316	-108
2. Други	20	7 861	-7 841
Общо за група I:	1 228	9 177	-7 949
II. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	8 515	6 980	+1 535
2. Приходи от дивиденди	6 170	477	+5 693
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	6	3	+3
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	165	96	+69
Общо за група II:	14 856	7 556	+7 300
Б. Общо приходи от дейността	16 084	16 733	-649

За периода общите приходи на холдинга са в размер на 16 084 хил.лв. В сравнение със същия период на миналата година намаляват с 649 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

Нетните приходи от продажби към 31.12.2009г. са 1 228 хил.лв (2008г. - 9 177хил.лв) с 7 949хил.лв по-малко в сравнение с същият период на 2008г., защото през 2008г. е продаден имот и е реализирана печалба 7 798 хил.лв.

Финансовите приходи към 31.12.2009г. са в размер на 14 856хил.лв.(2008г. 7 556хил.лв). В сравнение с предходния период са с 7 300хил.лв в повече. Основната причина са по-високите приходи от дивиденди с 5 693хил.лв. през 2009г.- в т.ч. Петър Караминчев АД-5 957х.лв и Лакпром АД-213 хил.лв; за 2008г. – Лакпром АД 477хил.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД са в размер на 5 707 хил. лева и се увеличават с 600 хил.лв. спрямо 2008 год. Увеличението основни се дължи на: реализирана загуба от отчуждаване на земя със заповед на Столична Община в размер на 1 371хил.лв.

А. Разходи за дейността	2009г.	2008г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	26	42	-16
2. Разходи за външни услуги	480	633	-153
3. Разходи за амортизации	226	50	+176
4. Разходи за възнаграждение	532	757	-225
5. Разходи за осигуровки	69	86	-17
6. Балансова стойност на продадените активи	0	26	-26
7. Други	1 412	112	+1300
Общо за група I:	2 745	1 706	+1039
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	2 537	2 916	-379
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	237	296	-59
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	165	159	+6
4. Други	23	30	-7
Общо за група II:	2 962	3 401	-439
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	5 707	5 107	+600
В. Печалба преди облагане с данъци	10 377	11 626	-1 249
III. Разходи за данъци	444	1 144	-700
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	444	1 144	-700
Г. Печалба след облагане с данъци	9 933	10 482	-549

След елиминиране на това отчуждаване се установява, че разходите са намалели с 771хил.лв., което се дължи на намаление на разходите по икономически елементи с 332хил.лв , на разходите на лихви с 379хил.лв и на разходите по операции с финансови активи с 59хил.лв.

"Синергон холдинг"АД формира печалба преди облагане с данъци за 2009 г. в размер на 10 377 хил.лв.(2008г. 11 626 хил.лв) и нетна печалба след облагане с данъци 9 933 хил.лв(2008г. 10 482хил.лв) Сравнено с 2008 год. печалба преди данъци е намаляла с 1 249 хил.лв.

Положителните нетни парични потоци за 2009 год. са формирани от оперативната и инвестиционна дейност- от възстановени предоставени заеми и лихви от дъщерни предприятия.

Дружествата, в които е инвестирано са :

“Синергон Петролеум” АД - за реструктуриране на търговията с течни горива и газ пропан-бутан на едро и дребно и бутилирана газ за населението;

“Топливо” АД - за повишение на ефективността в търговията със строителни и отоплителни материали;

„Топливо Газ”ЕООД - за повишаване на ефективността в търговията с бутилирана газ;

„Синергон транспорт” ЕООД – за развитие на транспортната дейност и обслужване на търговията с течни горива;

“Синергон Хотели” АД – за реконструкция на част от хотелите и хотелско обзавеждане;

„Белчински минерални бани”ЕООД и „Енерджи Делта” ЕООД – за развитие на спа туризма, балнеологията и рехабилитацията;

“Балканкерамик” АД – закупуване на дълготрайни материални активи за окомплектовка на производството с цел разширяване на асортимента от бетонови изделия.

Финансови показатели

За по добро разбиране на постигнатите резултати за 2009 год. ще изчислим следните финансови показатели:

1. Коефициенти за Ликвидност. Те показват възможността на холдинга да погасява своите краткосрочни задължения, когато те станат изискуеми.

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения; За 2009г. е 0.80 , а за 2008г. е 0.92.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2009 г. е 0.02, а за 2008 г. е 0.03.

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че ликвидността намалява поради повишаване на краткосрочните задължения по банкови и падежиране на облигационен заем.

2. Финансова автономност и задлъжнялост. Показателя за финансова автономност отчита възможността на холдингът да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал. Показателя за задлъжнялост показва степента на използване на привлечени средства.

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Собствен капитал	116 304	106 371	-9 933
2. Дългосрочни пасиви	0	20 779	- 20 779
3. Краткосрочни пасиви	34 386	25 479	+8 907
4. Всичко пасиви (2+3)	34 386	46 258	-11 872
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	3.38	2.30	+ 1.08
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.30	0.44	- 0.14

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените средства на “Синергон Холдинг” АД са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал.

Коефициентът на задлъжнялост намалява, поради намаление(погасяване) на облигациония заем.

3. Рентабилност – Той е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите – показва колко разходи са нужни за 1-ца приходи.
- Рентабилност на собствения и привлечения капитал.
- Рентабилност на активите и пасивите.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	10 377	11 626	-1 249
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	9 933	10 482	-549
3. Приходи	16 084	16 733	- 649
4. Собствен капитал	116 304	106 371	-9 933
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	34 386	46 258	-11 872
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	150 690	152 629	- 1 939
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	64.52%	69.48%	-4.96
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	61.76%	62.35%	-0.59
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	8.92%	10.93%	-2.01
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	8.54%	9.85%	-0.51
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	30.18%	25.11%	+5.07
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	28.87%	22.66%	+6.21
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	6.89%	7.62%	-0.73
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	6.59%	6.88%	-0.29

Рентабилността на “Синергон Холдинг” АД (независимо от базата) и през двете години има положителни стойности, в резултат на отчетените печалби. Намалението на коефициентите се дължи на увеличение на привлечените средства основно от депозити от дъщерни дружества и банков заем.

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.70%	3 433 006	3 433
Омега Би Ди Холдинг АД	28.04%	5 147 583	5 148
Други юридически и физически лица	53.26%	9 778 260	9 778
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

1. Управителния съвет взе решения: за анексиране на срока на заема от БДСК АД до 10.05.2011г., а размера се реструктурира, както и за изготвяне на ликвидационна оценка на Ел Пи Газ ЕООД с оглед постигнатите резултати и провеждащите се данъчни проверки.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2010г. следва да бъдат насочени към:

- преразглеждане и при възможност стартиране на проекти свързани с инвестиции за изграждане на нови обекти за търговия и съхранение на течни горива, инвестиции свързани с разширяване на предлаганите услуги в туризма;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност с цел запазване активите на холдинга;
- реструктуриране на привлечения ресурс;

Това би било възможно, чрез продължаване дейността по финансиране и подпомагане на дружествата, в които Холдинга има мажоритарно участие чрез пряко кредитиране и/или увеличаване на капитала им или предоговаряна условията на привлечения ресурс.

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали;
- развитие и обновяване на мрежата за продажба на течни горива и бутилирана газ, както и окрупняване на част от дейността в "Синергон Петролеум" ЕООД;
- разнообразяване и увеличаване на предлаганите услуги в туризма;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др., разширяване и усвояване на нови технологии за производство на мебели и инерирни решения;
- засилване на контрола върху дейността на дъщерните дружества и оптимизиране на паричните потоци в Групата на Синергон Холдинг АД;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ чрез привлечени от Холдинга висококвалифицирани специалисти в съответните области.

СВЕТОВНА ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

Глобалната ликвидна криза започнала в средата на 2007 г. доведе до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството предприема различни мерки за поддържане стабилността и запазване активите на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Като резултат от финансовата криза банковото кредитиране значително намаля. Това би могло да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега. До този момент за Дружеството не се наблюдава отказ от кредитиране от страна на банките. Напротив, от страна на банките се показва готовност за продължаване на добрите взаимоотношения по финансиране на проектите при взаимно изгодни условия.

Влияние върху клиентите

Длъжниците на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и преценките за обезценяване на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните очаквания за бъдещи парични потоци в своите преценки за обезценяване.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК дружеството е изготвило през 2003 г. програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Управителният съвет през 2007 година е допълнил Програмата за добро корпоративно управление.

Допълнението е съгласно Международния стандарт за контрол на качеството-1 (МСКК1), Международните одиторски стандарти, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители (ЕКПС) във връзка с повишаване на качеството и по-обективно извършване на одита на финансовите отчети.

През 2009г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството съответства на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2010 година.

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е с двустепенна система на управление съгласно търговските разпоредби в Република България.

Към 31 декември 2009 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Владимир Кърпачев (член)

Към 31 декември 2009 г. в Управителния съвет участват:

Хараламби Хараламбиев (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Евгения Славчева (член)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл.247, ал.2 от Търговския закон:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2009 г. в размер на 19800 лв.
Притежава 388 074 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Светлина" АД -Сливен, "Синергон Хотели"АД и "Топливо"АД, изпълнителен директор на "Петрол Ин" АД, "Омега Би ДИ Холдинг" АД, Съдружник и Управител на Витошки имоти ООД.

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2009 г. в размер на 19800 лв.
Не притежава акции на Дружеството.

Изпълнителен директор на "Топливо"АД, член на съвета на директорите на Топливо АД.

3. Владимир Кърпачев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19800 лв. Притежава 28 бр. акции на Дружеството.
Лицето не извършва други дейности извън "Синергон Холдинг"АД

Управителен съвет:

1. Хараламби Хараламбиев – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19800 лв.
Притежава 28 бр. акции на Дружеството. Изпълнителен директор на "Лакпром"АД.
Член на съвета на директорите в Петрол Ин АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 58800 лв.
Притежава 36 бр. акции на Дружеството.
Председател на съвета на директорите на "Синергон Асет Мениджмънт" АД, член на съвета на директорите на "Балканкерамик" АД.

3.Евгения Славчева – Член. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19500 лв.
Притежава 41 бр. акции на Дружеството.
Председател на Съвета на директорите на "Лакпром"АД и "Слатина"АД.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството е изготвило годишния неконсолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че ще изготви консолидиран финансов отчет отразяващ финансовото състояние и резултата от дейността на Групата на "Синергон Холдинг" АД.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2009 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Дружеството е в процес на създаване на одитен комитет според изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 23 март 2010г.

A handwritten signature in blue ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД" around the top edge and "СОФИЯ" in the center.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември	
		2009г.	2008г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	21 360	23 390
Лихвоносни вземания от свързани лица	26	67 861	75 614
Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.	5,27	34 099	30 178
		123 320	129 182
Краткотрайни активи			
Лихвоносни вземания от свързани лица	26	26 657	22 521
Търговски вземания и други активи	6	141	208
Инвестиции в оборотен портфейл		215	450
Парични средства и парични еквиваленти	7	357	268
		27 370	23 447
Общо активи		150 690	152 629
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	8	18 359	18 359
Премиен резерв и законови резерви	9	34 754	34 754
Резерви по справедлива стойност	16	21	21
Неразпределена печалба (загуба)		63 170	53 237
		116 304	106 371
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни задължения към свързани лица	26	-	1 221
Облигационен заем	10	-	19 558
		-	20 779
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица	26	18 631	21 756
Търговски и други задължения	12	82	299
Задължение за данък печалба		27	25
Облигационен заем	10	9 779	-
Заеми от банки	10	5 867	3 399
		34 386	25 479
Общо пасиви		34 386	46 258
Общо капитал и пасиви		150 690	152 629

Финансовият отчет на страници 18-52 е утвърден от Управителния съвет на 23 март 2010год. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 23 март 2010г.



Стефан Гъндев
 Съставител
 23 март 2010г.

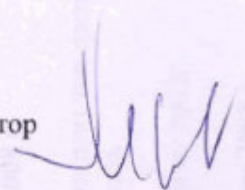
Заверил: 0137
 Марин Димитров
 Регистриран одитор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(Всячки суми са в хиляди лева)	Приложение	31 декември	
		2009г.	2008г.
Приходи от продажба на услуги	26	1 208	1 316
Разходи за външни услуги	17	(480)	(633)
Разходи за персонала	18	(601)	(843)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	4	(226)	(50)
Печалба от продажба на съучастия	11	4	3
Приходи от лихви по заеми със свързани лица		8 335	6 980
Приходи от дивиденди	25	6 170	477
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	7 798
Други разходи/ приходи, нетно	19	(1 418)	(117)
Разходи за лихви	20	(2 537)	(2 916)
Други финансови разходи/приходи, нетно	20	(78)	(389)
Печалба преди облагане с данъци		10 377	11 626
Разходи за корпоративен данък	21	(444)	(1 144)
Печалба след данъчно облагане		9 933	10 482
Друг всеобхватен доход		-	-
Доход от преоценъчен резерв		-	-
Общ всеобхватен доход		9 933	10 482
Основен доход на акция(лева на акция)	22	0.54	0.57
Доход с намалена стойност на акция	22	0.54	0.57

Финансовият отчет на страници 18-52 е утвърден от Управителния съвет на 23 март 2010год. и е подписан от:

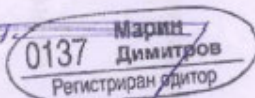
Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 23 март 2010г.




Стефан Гъндев
 Съставител
 23 март 2010г.



Завереност



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева)

31.12.2008 г.

Салдо към 1 януари 2008 г.

Изменение на отсрочени данъчни пасиви

Нетна печалба за годината

Дивиденди

Непотърсени дивиденди от 2002г.

Салдо към 31 декември 2008 г.

Прил	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
	18 359	31 138	3 616	19	43 540	96 672
				2		2
					10 482	10 482
23	-	-	-	-	(1 469)	(1 469)
	-	-	-		684	684
	18 359	31 138	3 616	21	53 237	106 371

(продължава на следваща страница)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(продължение от предходна страница)

(Всички суми са в хил. лева)

31.12.2009 г.

Салдо към 1 януари 2009 г.

Нетна печалба за периода

Друг всеобхватен доход

Разпределение на печалбата

Дивиденди

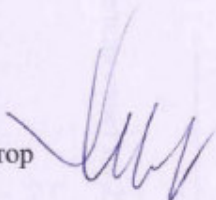
Други изменения в собствения капитал

Салдо към 31 декември 2009 г.

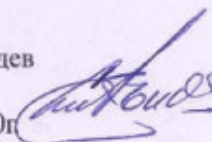
Прил	Основен капитал	Премиян резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
	18 359	31 138	3 616	21	53 237	106 371
					9 933	9 933
	-	-	-	-	-	-
23					-	-
					-	-
	18 359	31 138	3 616	21	63 170	116 304

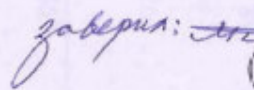
Финансовият отчет на страници 18-52 е утвърден от Управителния съвет на 23 март 2010год. и е подписан от:

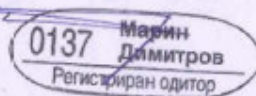
Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 23 март 2010г.




Стефан Гъндев
 Съставител
 23 март 2010г.



заверил: 



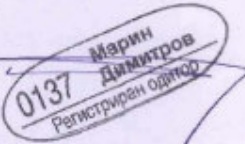
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(Всички суми са в хиляди лева)	Приложение	31 декември	
		2009г.	2008г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Паричен поток, генериран от дейността	24	525	241
Получени лихви		4 571	7 121
Получени дивиденди		8	-
Платени лихви		(1 801)	(2 840)
Платени корпоративни данъци		(442)	(2 132)
Други парични потоци		(629)	(2 262)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		2 232	128
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на дълготрайни активи		-	(604)
Плащания за придобиване на инвестиции		(4 023)	(5 410)
Постъпления от продажба на инвестиции		105	1 364
Предоставени заеми, вкл. на свързани лица		-	(34 479)
Постъпления от продажба на ДА		438	9 437
Постъпления от възстановени предоставени заеми		6 130	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		2 650	(29 692)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми/Платени заеми, нетно		(4 758)	29 815
Платени дивиденди		(35)	(1 103)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(4 793)	28 712
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти			
		89	(852)
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на годината		268	1 120
Ефект от курсовите разлики			-
В края на периода	7	357	268

Финансовият отчет на страници 18-52 е утвърден от Управителния съвет на 23 март 2010 год. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 23 март 2010г.

Стефан Гъндев
 Съставител
 23 март 2010г.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009г.

1 Резюме на дейността

Синергон Холдинг АД (“Дружеството”) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса - София АД, сегмент „А”.

Дружеството е регистрирано в Република България и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 121228499 със седалище и адрес на управление: България, гр.София, община София, район Средец, ул."Солунска"№2.

Дружеството основно оперира като компания-майка на Група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление и продажба на акции и финансиране на дейността на дъщерните дружества.

Дружеството има инвестиции в 27 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз(ЕС), КРМСФО, разяснения и българското законодателство.

Финансовият отчет е изготвен и при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на извършена преоценка на активи и пасиви отчитани по справедлива стойност.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет и представя същия във връзка с изискването на Закона за счетоводството. Ръководството ще изготви и консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2009г. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества където Дружеството упражнява контрол са изцяло консолидирани.

Ползвателите на този неконсолидиран финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2009 г., когато бъде изготвен за да получат пълна информация за финансовото положение, резултатите от дейността и промените в паричните потоци на Групата на Синергон Холдинг, като цяло.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Изменения в счетоводната политика и оповестяване

(а)Нови и изменени стандарти приети от Дружеството.

Дружеството е приело следните нови и изменени МСФО от 1 януари 2009 г.

- МСФО 7 „Финансови инструменти - Оповестяване”(Изменение) - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението изисква подробни оповестявания за определянето на справедливата стойност и ликвидния риск. В частност, изменението изисква оповестяване на определянето на справедливата стойност, използвайки йерархията за определянето на справедливата стойност, тъй като тези различни нива на промяна изисква само допълнителни оповестявания, то тя няма влияние върху дохода от акция.
- МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети” - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, да се представят отделно от измененията, които са резултат от свързаните със собствениците операции. В резултат на това дружеството представя във финансов отчет за промени в капитала всички промени, които са резултат от операции със собственици, докато всички промени в капитала, които не са резултат от операции със собственици се представят в отчет за всеобхватния доход. Сравнителната информация е представена така, че е също в съответствие с изменения стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика оказва влияние само върху начина на представяне, тя няма влияние върху дохода от акция.
- МСФО 2 (Изменение), „Плащане на базата на акции” (в сила от 1 януари 2009 г.) разглежда условията за прибодиване или прекратяване. Поправката пояснява, че условията за прибодиване са само условия на услугата и условия за изпълнение. Останалите характеристики на споразумения за плащане на базата на акции не са условия за прибодиване. Като такива тези характеристики трябва да бъдат включени в справедливата стойност на датата на отпускането за сделки с работници и други предоставящи подобни услуги, т.е. тези характеристики няма да оказат влияние върху броя на акциите, които се очаква да бъдат получени или върху оценката, последваща датата на отпускането. Всички прекратявания от дружеството или от трети лица се осчетоводяват по същия начин. Дружеството ще прилага МСФО 2 (Изменение) от 1 януари 2009 г., но не се очаква поправката да окаже значително влияние върху финансовите отчети на Дружеството.
- По отношение на разходи за заеми, свързани с отговарящите на условията активи, за които началната дата на капитализация е на или след 1 януари 2009 г., Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане и производство на отговарящите на условията активи като част от стойността на актива. Преди това Дружеството признава тези разходи по заеми като разход в текущия период. Тази промяна в счетоводната политика се дължи на приемането на МСС 23 Разходи по заеми (2007) в съответствие с преходните разпоредби на стандарта; сравнителните цифри не се коригират. Тази промяна в счетоводната политика няма съществен ефект върху дохода на акция. Дружеството няма отговарящите на условията активи, затова не е капитализирало разходи по заеми.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по – ранно приложение.

Следните тълкувания и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството започващи на или след 1 януари 2009 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Дружеството за по – ранно приложение:

КРМСФО 17, „Разпределяне на непарични активи между собствениците” (в сила от 1 юли 2009 г.). Изменението е част от годишния проект за подобрения на Съвет по международни счетоводни стандарти („СМСС”), публикуван през април 2009 г. Това разяснение предоставя ръководство по счетоводство за споразумения, чрез които дружеството разпределя непарични активи между собствениците или под формата на резерви или на дивиденди. МСФО 5 е изменен като изисква активите да бъдат класифицирани като държани за разпределяне, когато те са на разположение да бъдат разпределени или разпределянето им е твърде вероятно. Дружеството ще прилага КРМСФО 17 от 1 януари 2010 г., като не се очаква да има същесвено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 5 (Изменение) „Оценка на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба”. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че МСФО 5 конкретизира оповестяванията, които се изискват по отношение на нетекущи ативи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Той също така изяснява, че основното изискване на МСС 1 все още е в сила, особено параграф 15 (да се постигне честно представяне) и параграф 125 (източници за оценка на неопределености) от МСС 1. Дружеството ще прилагат МСФО 5 (Изменение) от 1 януари 2010 г. Не се очаква той да окаже съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансовите отчети”. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че потенциалното уреждане на задължение чрез емисията на капитал не е основание то да се класифицира като дългосрочно или краткосрочно. Чрез коригиране на дефиницията за текущо задължение, тази корекция позволява задължение да се класифицира като дългосрочно (само при условие, че дружеството има безусловното право да отсрочи плащане чрез трансфер на парични средства в брой или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) въпреки факта, че другата страна по договора може да изиска дружеството да се заплати в акции по всяко време. Дружеството ще прилагат МСС 1 (Изменение) от 1 януари 2010 г. Не се очаква той да има съществено влияние върху финансовите отчети на дружеството.
- МСФО 2 (Изменение), „Сделки в Групата за плащане, извършено в брой или на база акции”. Измението разглежда подробно насоките на КМСФО 11, свързани с класифицирането на договорености в Дружеството, които не са покрити от това тълкувание. Не се очаква новите насоки да имат съществено влияние върху финансови отчети на дружеството.

2.2 Принцип на действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев. Дружеството използва българския лев (лева) за отчетна валута. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите, освен когато се представят в собствения капитал, когато са класифицирани като хеджиране на парични потоци или хеджиране на нетни инвестиции.

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2009	31 декември 2008
	Лева	Лева
1 щатски долар се равнява на	1.36409	1.38731
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички ИМС се отчитат първоначално по цена на придобиване (историческа цена). Цената на придобиване включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите. Впоследствие всички ИМС се отчитат по справедлива цена, намалена с амортизацията и евентуална обезценка. Справедливата стойност на ИМС се оценява на минимум три години от вътрешни комисии и/или от независим външен оценител.

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преоценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал. Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат в отчета за доходите.

Стойностния праг на същественост за признаване на ИМС е 500 лв.

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

(а) Амортизация

Амортизация се признава от момента, в който актива е годен за употреба. Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. Амортизацията на останалите ИМС се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва :

Имоти , машини и съоръжения	Години
Земя	не се амортизира
Сгради	25
Машини и Оборудване	3.3
Компютри	2
Автомобили	4
Стопански инвентар	6.70

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, ИМС се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от продажба(изписване) на ИМС се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в печалба/загуба в отчета за всеобхватния доход.

Резервите от справедлива стойност се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния актив или неговото пълно амортизиране.

Земята към 31.12.2009г. е оценена от лицензиран оценител.

(б) Последващи разходи, поддръжка и ремонти

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив, и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

2.5 Нематериални активи

Разходи по придобиване на вещни права и други нематериални дълготрайни активи се капитализират и амортизират по линейния метод за 6.7 години . Нематериалните активи не се преоценяват. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо, се осчетоводява провизия за обезценка на активите.

2.6 Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

2.7 Инвестиции

Дружеството класифицира инвестициите си в дългови и капиталови ценни книжа в следните категории: ценни книжа в оборотен портфейл, ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж и ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия, инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия. Класификацията е извършена в зависимост от целите, за които са придобити съответните инвестиции. Ръководството класифицира инвестициите си при покупката им и редовно преразглежда предназначението им.

(а) Ценни книжа в оборотен портфейл

Инвестиции, които са придобити с цел генериране на печалба от краткосрочни промени в цените са класифицирани като ценни книжа в оборотен портфейл и са включени в краткотрайните активи. За целите на настоящия финансов отчет, краткосрочни означава за период до 12 месеца.

(б) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

Инвестиции с фиксиран падеж, които ръководството има намерение и право да държи до падеж са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж. Тези ценни книжа са включени в дълготрайните активи, с изключение на онези ценни книжа с падеж до 12 месеца от датата на баланса, които са посочени като краткотрайни активи, за отчетния период. Дружеството не притежава такива финансови активи.

(в) Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия

Инвестициите, придобити с намерение да се държат за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени в зависимост от нуждите от оборотни средства или при промяна на лихвените проценти, са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия (инвестиции на разположение за продажба); същите са класифицирани като дългосрочни активи, освен ако ръководството не изрази намерение да държи посочените инвестиции за по-малко от дванадесет месеца от датата на баланса или ако те не са предвидени да бъдат използвани при евентуално набиране на оборотен капитал и се класифицират като краткосрочни активи.

2.7 Инвестиции (продължение)

Покупките и продажбите на инвестиции се признават на датата на сделката, като представляваща е датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актив. Цената на придобиване включва преките разходи по сделката. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Ценните книжа в оборотен портфейл за търговия впоследствие се отчитат по справедлива стойност. Ценните книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж се отчитат по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на ценните книжа в оборотен портфейл се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на ценните книжа в инвестиционен портфейл за търговия се отчитат в собствения капитал.

В случаите, когато ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия се продават или обезценяват, натрупаните корекции се включват в отчета за доходите като печалба/загуба от инвестиции с ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара ("БФБ- София" АД). Справедливата стойност на инвестиции в ценни книжа, които не се търгуват на фондовата борса се определя, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки с аналогични инвестиции, анализ на дисконтираните парични потоци и модели за оценка на опции. Когато не може надеждно да бъде определена справедливата стойност на капиталовите ценни книжа, то те се признават по цена на придобиване, намалена с евентуална обезценка. Ако в следващи отчетни периоди се появи надеждна оценка за тези инвестиции те се преоценяват по справедлива стойност към тази дата.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи, държани за продажба“, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката. Инвестициите към 31.12.2009г. са оценени от лицензиран оценител. Съгласно оценката няма данни за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества.

2.7 Инвестиции (продължение)

г) **Инвестициите в дъщерни , асоциирани и съвместно контролирани предприятия** се отчитат по цена на придобиване (себестойност) съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

Синергон Холдинг АД притежава контролно участие в 27 на брой дъщерни дружества. В допълнение на настоящия неконсолидиран финансов отчет, Дружеството представя консолидиран финансов отчет на Дружеството и дъщерните предприятия. Инвестициите в дъщерните дружества се отчитат по себестойност съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети. Виж приложения 5 и 27.

В този финансов отчет Инвестициите в **асоциирани дружества** се отчитат по себестойност съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети. Това са инвестиции в предприятия, в които Дружеството притежава между 20% и 50% от капитала и/или върху които Дружеството има значително влияние, но не и контрол. Виж приложения 5 и 27.

2.8 Парични средства и еквиваленти - Парични потоци

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните.

Дружеството изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 *“Отчети за парични потоци”* като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

2.9 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходът се определя по метода “средна претеглена стойност”. Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от разходите за проектиране, материали, преките разходи за труд и социално/здравно осигуряване, други преки разходи(вкл. външни услуги и амортизации) и свързаните с тях производствени общи разходи (разпределени на база на нормален производствен капацитет), но изключва финансовите разходи, разходите за продажби и разходите за управление. Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена, в обичайния ход на стопанската дейност, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи. В себестойността на материалните запаси се включват и прехвърлени от капитала печалби/ загуби, натрупани от хеджиране на парични потоци, свързани с покупката на материални запаси.

2.10 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент приложим за сходни клиенти. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка , а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите . Когато напълно обезценено търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания .

2.11 Акционерен капитал

Издадените обикновени акции съставляват основния(уставния) акционерен капитал. Дивиденди по обикновените акции се отчитат в намаление на собствения капитал през периода , в който те бъдат обявени. Невнесен капитал няма.

2.12 Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението, и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизиите за реструктуриране включват глоби при прекратяване на лизинги и изплащане на доходи при прекратяване договорите на служители. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението, като се използва дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на сумата на провизията с течение на времето се признава като разход за лихва.

2.13 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2.14 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Текущия данък се признава в отчета за всеобхватния доход, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в друг общ доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също така се признава и в друг общ доход или директно в собствения капитал.

Отсроченият данък върху дохода се признава, като се прилага методът на задълженията, на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности във финансовия отчет. Все пак не се отчита отсрочен доход върху дохода, ако той е резултат от първоначалното признаване на актив или пасив в транзакция, различна от бизнес комбинация, която по времето на операцията не се отразява нито на счетоводната, нито на облагаемата печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и данъчната нормативна уредба, които са в сила или впоследствие са влезли в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато съответните отсрочени данъчни активи на възникане или отсрочените данъчни пасиви се погасят..

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи.

Към 31 декември 2009 г. Дружеството не разполага с данъчни загуби за пренасяне.

2.15 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета доходите за периода, за който се отнасят.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение. Дружеството не е начислило провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, защото преценява, че размерът на тези евентуални разходи няма да имат съществен характер спрямо данните от финансовия отчет.

2.16 Търговски задължения

Търговските задължения за задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като краткосрочни задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като дългосрочни задължения.

Те се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Търговските задължения представляват задължения към кредитори, доставчици, персонал (вкл. за неизползван отпуск), данъчни задължения.

2.17 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(а) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които се извършва прехвърляне на всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг се отразява по справедливата цена на наетия актив. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянна лихва върху дължимата главница. Съответните наемни задължения без финансовите разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. Финансовите разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия срок. Активите, придобити по реда на финансови лизингови договори, се амортизират на база на техния очакван полезен срок на годност.

2.18 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател (продължение)

(б) Оперативен лизинг

Лизингови договори, при които рисковете и изгодите от актива се запазват от лизингодателя, се отчитат като оперативни лизингови договори. Плащанията, извършени по оперативни лизингови договори, се отчитат на линейна база като текущи разходи за съответния период в рамките на лизинговия договор.

Когато договор за оперативен лизинг е прекратен преди приключване на лизинговия период, плащанията, направени от лизингополучателя по неустойки и глоби, се признават за разход в периода, в който договорът се прекрати.

2.19 Приходи и разходи

Приходите на дружеството се формират от: приходи от указани консултантски услуги на дъщерните дружества, приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерните дружества, приходи от дивиденди получени от дъщерните дружества, приходи от продажба на инвестиции.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Дружеството, конкретизирани по-долу:

а) Приходите от продажби на стоки се признават когато Дружеството продава стоката на клиента, клиентът приеме стоката и събираемостта на произтичащото от сделката вземане е разумно гарантирана. Горното означава че значителни рискове и облаги свързани със собствеността на стоките са прехвърлени на купувача.

б) Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

в) Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, в зависимост от остатъчния период и ефективната лихва за периода на падеж, в случаите когато е определено, че такъв приход ще бъде начислен за Дружеството.

г) Дивидентите се признават, когато се установи правото за получаване на такива.

Дружеството, отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисление.

2.20 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият неконсолидиран финансов отчет акционерите, които притежават над 20% от гласовете на Общото събрание, техните дъщерни и асоциирани дружества, и членовете на управителните органи, както и членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с такива лица в края на периода е представена в Приложение 26.

2.21 Отчитане по оперативни сегменти

Дружеството не може да разграничи отделни продукти или бизнес дейности, които да се характеризират с различни бизнес рискове, както и да се раздели дейността по географски признак. Поради тези причини ръководството счита, че евентуално оповестяване на сегментен анализ не би дало по-съществена информация на ползвателите на този финансов отчет.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори , определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Управлението на риска се извършва под прякото ръководство на изпълнителния директор, като политиката му е одобрена от Управителния съвет. По този начин се определя, оценява и хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

Пазарен риск

(а) Валутен риск

Дружеството оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Повечето от неговите активи и пасиви са деноминирани в левове и евро, левът е фиксиран към еврото, според правилата на Валутния съвет. Дружеството е подложено на валутно-курсен риск само при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от левове и евро. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. За намаляване на валутния риск Дружеството е погасило кредита си деноминиран в щатски долар.

3.1 Фактори , определящи финансовия риск(продължение)

(б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Дружеството заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. По този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти с цел управление на финансовия резултат. Дружеството има облигационен заем в размер на 5 000 хил.левро и краткосрочен заем в размер на 3 000 хил.евро. В настоящия кредитен пазар с намаляването на базата за определяне на лихвата по заемните средства, намалява и сумата на лихвените плащания по заеми с плаващи лихвени нива. Дружеството поддържа над 60% от взетите заеми с плаващи лихвени проценти. Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Разгледани са различни сценарии, вземайки в предвид

рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. Базирайки се на това, Дружеството изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути. Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции.

На база тези модели, влиянието върху печалбата след данъци при промяна увеличение/намаление от 1% на лихвените нива на годишна база(използвани са средно-претеглени стойности) ще доведе до увеличение с 157 хил.евро или съответно, намаление от 155 хил.евро на лихвените разходи.

(в) Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се ограничава до балансовите стойности на кредитно-лихвените вземания от дъщерните дружества. Няма просрочени и обезценени вземания. Подробна информация е представена в приложение 26.

г) Ликвиден риск

Позициите на Дружеството свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Дружеството. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Дружеството. Ръководството взема в предвид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви(възстановени отпуснати заеми, неувоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци.

Дружеството отчита положителни парични потоци от възстановени предоставени заеми и лихви по тях.

Излишъкът от пари, който остава след покриване на оперативните нужди се инвестират в краткосрочни депозити. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци.

Информация за падежите на финансовите пасиви е оповестена в счетоводния баланс и приложения: 10 за привлечените средства по банкови и облигационни заеми и 26 за получени заеми(депозити) от дъщерни сружества.

Дружеството не е изложено на голям ликвиден риск и проявява гъвкавост при обезпечаването на финансиране чрез продажба на инвестиции и събиране на заемите, отпуснати на свързани лица.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009г.

3.1 Фактори, определящи финансовия риск(продължение)

д) Ценови риск

Дружеството има балансови позиции изложени на ценови риск, тъй като държи ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване. Тези ценни книжа са борсово продаваеми и цената им се променя съобразно промяната на борсовата цена. Тези промени в борсовите цени оказват влияние на печалбата/загубата в отчета за всеобхватния доход. За 2009г. е отчетено намаление на цената и е отчетена обезценка в намаление на печалбата - виж приложение 20. Ако цената се покачи/намали с 20% ще се отчете повишение/намаление на печалбата с 41х.лв

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството на дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така, че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите;
- да осигури добра рентабилност на акционерите, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти. През 2009 година стратегията на дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2009г. и 2008г. е както следва:

	2009г.	2008г.
Общо заеми(прил.10,26)	29 835	41 457
Пари и парични еквиваленти	(357)	(268)
Нетен дълг	29 478	41 189
Общо Собствен капитал	116 304	106 371
Общо капитал	145 782	147 560
Коефициент на задлъжнялост	20%	28%

Намалението в съотношението дълг към капитал през 2009 година произтича главно от увеличението на собствения капитал в резултат на отчетената печалба за периода и погасените заеми.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009Г.

3.3 Оценка на справедливата стойност

От 1 януари 2009 г. Групата прие изменение на МСФО 7 за финансови инструменти, които се оценяват в баланса по справедлива стойност, това изисква оповестяване на оценките на справедливата стойност по нивото на което се намират:

- Котирани цени (некоригирани) в активен пазар за подобни активи и пасиви (ниво 1).
- Вписвания, различни от котираните цени включени в ниво 1, които са наблюдавани за актива или пасива, както директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. като получени от цени)(ниво2).
- Вписвания за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (т.е. те не са наблюдавани.) (ниво 3).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани пазарни цени към датата на счетоводния баланс. Пазарът се счита за активен ако цитираните цени са лесно и редовно предоставяни от борси, дилъри, брокери, индустриална група, услуга за ценообразуване или регулаторна агенция, и тези цени представляват действителна и редовно осъществявана пазарна операция на принципа на равнопоставеност и независимост на страните по договора. Цитираната пазарна цена, използвана за финансовите активи, държани от Дружеството е текуща цена на офертата. Тези инструменти са включени в ниво 1. Инструменти, включени в ниво 1 включва капиталови инвестиции в Трейс Груп Холд АД и ДФ Капман Макс, класифицирани като ценни книжа за търгуване или на разположение за продажба.

Следващата таблица представя активите и пасивите на Дружеството, които са оценявани по справедлива стойност към 31 декември 2009 година.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо баланс
Активи				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	-	-
- Ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване	215	-	-	215
Общо активи	215	-	-	215
Общо пасиви				
	-	-	-	-

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на финансовите отчети и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода. Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно. При прилагане на счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки(продължение)

Дружеството прави счетоводни приблизителни оценки и преценки. Приблизителните счетоводни оценки, по дефиниция рядко съвпадат с действителни резултати. Счетоводните приблизителни оценки се основават на исторически опит и други фактори, включващи очаквания за бъдещи събития, за които се предполага да бъдат адекватни при всякакви обстоятелства.

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне размера на провизиите, както и при определяне на полезния живот на материални и нематериални активи. Въпреки, че полезния живот на ИМС се увеличава или намалява регулярно на базата на проучвания и преценки направени от технически екип, ръководството на Дружеството значимо оценява полезния живот на материалните и нематериални активи.

Световна икономическа криза

Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар.

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до пониска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Като резултат от финансовата криза банковото кредитиране значително намалю. Това би могло да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега. До този момент за Дружеството не се наблюдава отказ от кредитиране от страна на банките. Напротив от страна на банките се показва готовност за продължаване на добрите взаимоотношения по взаимно финансиране на проекти.

Влияние върху клиентите

Длъжниците на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и преценките за обезценяване на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните очаквания за бъдещи парични потоци в своите преценки за обезценяване.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

4 Дълготрайни материални активи

	Земни и сгради	Машини и компютърна техника	Транспортни средства и стопански инвентар	Общо
Годишен период към 31 декември 2008 г.				
Начално салдо	22 598	8	109	22 715
Новопридобити	-	7	752	759
Отписани	(34)	-	-	(34)
Амортизация	-	(7)	(43)	(50)
Крайно салдо	22 564	8	818	23 390
Към 31 декември 2008 г.				
Отчетна стойност	22 564	146	1 360	24 070
Натрупана амортизация	-	(138)	(542)	(680)
Балансова стойност	22 564	8	818	23 390
Период към 31 декември 2009 г.				
Начално салдо	22 564	8	818	23 390
Новопридобити	-	4	-	4
Отписани	(1 808)	-	-	(1808)
Амортизация	-	(8)	(218)	(226)
Крайно салдо	20 756	4	600	21 360
Към 31 декември 2009 г.				
Отчетна стойност	20 756	150	1 360	22 266
Натрупана амортизация	-	(146)	(760)	(906)
Балансова стойност	20 756	4	600	21 360

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

5 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
В началото на годината	30 178	24 741
Придобити	4 026	5 439
Отписани	(105)	(2)
	<hr/>	<hr/>
В края на периода	34 099	30 178

Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. и техните балансови стойности към 31 декември са показани в Приложение 27.

Направено е увеличение на капитала на: Синергон Петролеум ЕООД от 50 на 550 хил.лв, Премиер Дизайн ЕООД от 5х.лв на 611х.лв., закупени са акции от капитала на Синергон Хотели АД – 800 000 бр. за 1 838 хил. лева и на Петър Караминчев АД –279 037бр. за 1 077хил. лева, закупено е Белчински минерални бани ЕООД за 5хил.лв. Продадено е участието в Powercroft Ltd.

Ръководството взе решение за удължаване на срока на ликвидация на Ел Пи Газ ЕООД.

6 Вземания, други активи и разходи за бъдещи периоди

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Вземания от свързани лица, извън предоставените заеми (виж Прил. 26)	68	92
Други	46	37
	<hr/>	<hr/>
	114	129
Разходи за бъдещи периоди	27	79
	<hr/>	<hr/>
	141	208

7 Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Парични средства в каса	2	5
Парични средства по банкови сметки	355	263
	<hr/>	<hr/>
	357	268

За целите на паричния поток паричните средства представляват налични парични средства в каса и по банкови сметки.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

8 Основен капитал

	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. лева)
Към 31 декември 2008 г.	18 359	18 359
Към 31 декември 2009 г.	18 359	18 359

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса - София на сегмент "А".

9 Премийен резерв и Законови резерви

Законовият резерв възлизащ на 3 616 хил.лв. е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции.

Премийният резерв възлизащ на 5 721 хил. лв. е формиран от емисии на обикновени акции през 2006 год. с емисионна стойност 3,75лв и номиналната стойност (1лв.) на акциите . Премийният резерв за 25 417 хил.лв е формиран от емисия на обикновенни акции през 2007год. с емисионна стойност 7лв. и номинал 1лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

10 Облигационен заем и Заеми към банки

Облигационен заем (Дългосрочен)

На 5 декември 2005 година бе взето решение за издаване на облигации от дружеството (първа емисия). При следните параметри: Размер - 19 558 хил. лв. (10 000 хил. евро); брой облигации - 10 000 бр.; Вид: Обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени; номинална стойност на една облигация 1000 евро; срок до падежа 60 месеца; период на купонно плащане 6 месеца; купон 6 месечен Euribor + 3.50% на година. Всички облигации бяха изкупени в пълен размер.

Валутата на издаване на облигациите е Евро. Емисионната стойност е равна на номиналната стойност, като емисията е организирана от Райфайзенбанк и не се търгува свободно на фондовата борса. Облигационният заем е обезпечен със заложен хотел, собственост на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество) оценен на 69 115 хил. лв.

През юни 2009г. бе извършено първо редовно плащане по главницата в размер на 2 500 000 евро.

През месец декември 2009г. бе извършено второ редовно плащане по главницата в размер на 2 500 000 евро.

Лихвените плащания се извършват в срок съгласно договора.

Банков заем (Краткосрочен)

На 10.05.2006год. е сключен договор с Банка ДСК ЕАД за револвираща кредитна линия в размер на 3 000 хил. евро. Срок на издължаване 10.05.2010 год. и лихва 3 месечен Euribor +5,5% годишно.

С решение на ръководството е започнала процедура по анексиране на срока на заема до 10.05.2011г. с намален размер 2 100 хил. евро.

Заемът е обезпечен със заложен хотел, собственост на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество) оценен на 14,673 хил. лв.

11 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. финансови инструменти

**Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др
(посочени суми в отчета за доходите)**

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Реализирана печалба при продажба на инвестиции	4	3
	4	3

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

12 Краткосрочни задължения

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Задължения към свързани лица без тези по приети заеми, депозити и дивиденди (виж Прил. 26)	4	25
Задължения към доставчици	-	40
Задължения към персонала	-	35
Данъци различни от данък печалба	31	139
Задължения по социално и здравно осигуряване	-	9
Задължения за неизползвани отпуски	29	29
Други задължения	18	22
	82	299

13 Начисление за доходи на наети лица

Дружеството е начислило сума за неизползвани отпуски към 31.12.2009год. в размер на 17 хил.лв (2008г.- 20 хил.лв)

14 Отсрочен данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на данъчни активи срещу данъчни пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация.

Данъчните временни разлики се формират чрез прилагане на балансовия метод при ефективна данъчна ставка от 10 % (2008 г.: 10 %).

Промяната в отсрочените данъци е, както следва:

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
В началото на годината	-	1
Движение в отчета за доходите	-	-
Движение в собствения капитал, нетно от ефекта при промяна на данъчната ставка	-	(1)
Промяна в ЕДС	-	-
В края на годината	-	-

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

14 Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Данъчните временни разлики в счетоводния баланс, както и ефекта на данъчните временни разлики в отчета за доходите са отчетени, както следва:

	31 декември 2006 г.	Движения в собствения капитал	Разход/ (приход) в отчета за доходите	Промяна в ЕДС	31 декември 2007 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Резерв по справедлива стойност	1	-	-	-	1
Данъчни временни разлики – актив:					
Данъчни временни разлики, нето	1	-	-	-	1

15 Отсрочени данъчни активи и пасиви

	31 декември 2008 г.	Движения в собствения капитал	Разход/ (приход) в отчета за доходите	Промяна в ЕДС	31 декември 2009 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Резерв по справедлива стойност	-	-	-	-	-
Данъчни временни разлики – актив:					
Обезценки на инвестиции	-	-	-	-	-
Обезценка на сгради	-	-	-	-	-
Данъчни временни разлики, нето	-	-	-	-	-

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

16 Резерв по справедлива стойност

	ИМС	Общо
2008		
1 януари 2008г.	-	19
Промяна в отсрочения данъчен пасив	-	2
	<hr/>	<hr/>
31 декември 2008 г.	-	21
	<hr/>	<hr/>
2008		
1 януари 2009г.	-	21
Промяна в отсрочения данъчен пасив	-	-
	<hr/>	<hr/>
31 декември 2009 г.	-	21
	<hr/>	<hr/>

17 Разходи за външни услуги

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Разходи за реклама	(25)	(105)
Разходи за наем на офис помещение	(42)	(61)
Консултантски и други професионални услуги	(86)	(131)
Телекомуникационни разходи, абонаменти	(33)	(49)
Местни данъци и такси	(218)	(228)
Разходи за застраховки	(39)	(10)
Други разходи	(37)	(49)
	<hr/>	<hr/>
	(480)	(633)

18 Разходи за персонала

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Разходи за заплати на служителите	(362)	(376)
Разходи за социално осигуряване	(69)	(86)
Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и управителния съвет	(170)	(381)
	<hr/>	<hr/>
	(601)	(843)
	<hr/>	<hr/>

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

19 Други разходи за дейността	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Консумативи и материали	(26)	(42)
Командировки	(5)	(31)
Непризнат ДДС	(22)	(35)
Отчуждение на земя от Столична община	(1 371)	-
Други разходи/приходи нетно	6	(9)
	(1 418)	(117)

20 Други финансови приходи/(разходи), нето	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Разходи за лихви (виж по-долу)	(2 537)	(2 916)
Банкови такси и комисионни	(21)	(30)
Нетна печалба/(загуба) от промяна във валутните курсове	-	(63)
Обезценка на инвестиции в оборотен портфейл	(237)	(296)
Лихви по депозитни сметки	180	-
	(2 615)	(3 305)

Разходът за лихви се дължи на получени заеми от депозити предоставени от дъщерните дружества на Холдинга , банкови заеми и облигационен заем. Обезценени са дялове в ДФ Капман Макс.

21 Данъци	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Текущ данък	444	1 144
Данъчни временни разлики	-	-
	444	1 144

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагането с данъци се различава от теоритичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка за Дружеството, както следва:

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Печалба преди данъци	10 377	11 626
Данък при данъчна ставка 10%(2008-10%)	1 038	1 163
Разходи непризнати за данъчни цели	48	37
Приход неподлежащ на облагане с данък	(642)	(56)
Разход за данък	444	1 144

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

22 Нетна стойност на активите на акция и чист доход на акция

Нетната стойност на активите на акция е изчислена чрез разделянето на нетните активи, включени в баланса, на броя акции в обръщение към края на годината.

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	116 304	106 371
Брой на обикновените акции в обръщение (хиляди)	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	<u>6.33</u>	<u>5.79</u>

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетният доход , принадлежащ на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	9 933	10 482
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	<u>0.54</u>	<u>0.57</u>

Доходите с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, тъй като Дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

23 Дивиденди

Общото събрание на акционерите на 25.06.2009г. реши печалбата за 2008год. да остане като неразпределена печалба и дивиденди да не се разпределят.

24 Паричен поток от оперативна дейност

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Постъпления от клиенти	1 506	1 663
Плащания на доставчици	(366)	(655)
Плащания на персонал	(615)	(767)
Паричен поток от оперативна дейност	<u>525</u>	<u>241</u>

25 Приходи от дивиденди

През 2009г. са начислени дивиденди от Петър Караминчев АД 5 957х.лв и Лакпром АД 213 х.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
і) Продажби на услуги - дъщерни дружества		
Светлина АД	96	96
Шамот АД	96	96
Балканкерамик АД	72	72
Интерииор Текстил АД	36	6
Петър Караминчев АД	120	80
Топливо АД	264	264
Синергон Хотели АД	144	144
Лакпром АД	144	144
Слатина АД	16	96
Петромел 1 ООД	48	48
Премиер Пл.АД	72	72
Ел Пи Газ ЕООД	12	30
Синергон Карт Сервиз ЕООД	24	24
Топливо Газ ЕООД	48	48
Премиер Дизайн ЕООД	16	48
София Експо ЕООД	-	35
Други	-	12
	1 208	1 316
іі) Покупки		
Покупка на материали - дъщерни дружества		
Синергон Карт Сервиз ЕООД	12	23
	12	23
Покупка на услуги - дъщерни дружества		
Топливо АД	36	39
Синергон Хотели АД	4	-
Премиер дизайн ЕООД	-	23
	40	62
Разчети към края на годината		
ііі)Вземания от свързани лица		
По търговски сделки		
Дъщерни дружества		
Топливо АД	53	-
Интерииор текстил АД	4	61
Шамот АД	7	10
Ел Пи Газ ЕООД	4	22
	68	92

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица (продължение)

iv) Задължения към свързани лица

Дъщерни дружества

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Топливо АД	4	-
Премиер дизайн ЕООД	-	25
	4	25

v) Предоставени заеми към свързани лица

Дългосрочни заеми

Дъщерни дружества

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Синергон Хотели АД	38 898	35 189
Топливо АД	661	14 773
Мега Естейт ЕООД	6 924	5 725
Белчински минерални бани ЕООД	656	-
Енерджи Делта ЕООД	9 192	8 831
Премиер Пл АД	2 955	3 125
Балканкерамик АД	7 380	7 059
София Експо ЕООД	470	186
Други	725	726

67 861

75 614

Краткосрочни заеми

Дъщерни дружества

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008г.
Енерджи Делта ЕООД	2 079	2 079
Синергон керамик ЕООД	63	-
Петромел 1 ООД	5 332	5 874
Шамот АД	498	1 104
Топливо Газ ЕООД	818	503
Интерииортекстил АД	392	392
Премиер дизайн ЕООД	103	580
Слатина АД	61	271
Ел Пи Газ ЕООД	773	1 082
Синергон Карт Сервиз ЕООД	771	792
Синергон Петролеум АД	11 061	9 369
Парасин ЕООД	141	30
Синергон Транспорт ЕООД	644	245
Други	-	14
	22 736	22 335

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Лихви по предоставени заеми		
Дъщерни дружества		
Интериор Текстил АД	130	84
Синергон Хотели АД	1 429	-
Петромел 1 ООД	163	-
Премиер ПЛ АД	224	1
Балканкерамик АД	550	2
Белчински мин.бани ЕООД	2	9
Ел Пи Газ ЕООД	46	85
Парасин ЕООД	8	-
Мега естейт ЕООД	568	
Енерджи делта ЕООД	723	
София Експо ЕООД	31	1
Други	47	4
	3 921	186
	26 657	22 521
vi) Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
Дългосрочни заеми	-	1 221
Краткосрочни заеми и депозити с лихви	14 189	17 279
	14 189	18 500

Справедливата стойност на краткосрочните заеми е приблизително равна на балансовата стойност, тъй като ефектът от дисконтирането би бил незначителен.

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.
vii) Задължения за дивиденди		
Други акционери - физически и юридически лица с участие под 10% от капитала на Дружеството	566	571
viii) Задължения за неупражнени права при увеличение на капитала на Дружеството	3 876	3 906

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

27 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.

Разпределение по вид участие на инвестициите според балансовата им стойност в края на съответния отчетен период. Всички описани по-долу дружества са регистрирани в Република България, с изключение на Топливо ДОО – Сърбия и Топливо Китай :

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2009 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2009 г.	Балансова стойност 31 декември 2009 г. хил.лв.	Балансова стойност 31 декември 2008 г. хил.лв.
Мажоритарно участие				
1 Powercroft Limitid – Англия	-	-	-	103
2 Топливо АД	5 417	73.42	11 121	11 121
3 Петър Караминчев АД	3 310	98.38	5 668	4 592
4 Синергон Хотели АД	4 000	99.89	5 152	3 314
5 Светлина АД	442	81.24	425	426
6 Лакпром АД	2 000	98.03	2 231	2 231
7 Шамот АД	417	89.63	521	521
8 Слатина АД	988	95.41	1 174	1 174
9 Петромел 1 ООД	2 700	99.00	2 673	2 673
10 Премиер Пл АД	280	95.48	499	499
11 Балканкерамик АД	1 400	99.79	1 459	1 459
12 Синергон Транспорт ЕООД	150	100	150	150
13 Топливо Газ ЕООД	5	100	5	5
14 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100	505	505
15 Синергон Керамик ЕООД	5	100	5	5
16 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100	5	5
17 Мултикер ЕООД	5	100	5	5
18 Премиер Дизайн ЕООД	611	100	611	5
19 Енерджи Делта ЕООД	343	100	343	343
20 Мега Естейт ЕООД	795	100	513	513
21 Ритейл Инженеринг ООД	5	96	5	5
22 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90	225	225
23 Топливо ДОО - Сърбия Република Сърбия	78	100	78	78
24 Топливо ДОО Китай	96	100	96	96
25 Синергон Петролеум ЕООД	550	100	550	50
26 Парасин ЕООД	50	100	50	50
27 София Експо ЕООД	5	100	5	5
28 Белчински минерални бани ЕООД	5	100	5	0
			34 079	30 158

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

27 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. (продължение)

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2009 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2009 г.	Балансова стойност 31 декември 2009 г. хил.лв.	Балансова стойност 31 декември 2008 г. хил.лв.
Асоциирани предприятия				
1 Хевея ким АД	166	34.00	14	14
			14	14
Други участия				
1 Панайот Волов АД	163	4.11	5	5
2 Елпром АД	4 264	0.07	1	1
			6	6
			34 099	30 178

28 Условни задължения и условни активи

Към датата на баланса срещу дружеството няма заведени съдебни дела .

29 Поети ангажименти

Задължения по оперативен лизинг

Поети ангажименти, които са договорени към датата на баланса , но не са отразени във финансовия отчет , са както следва:

	31 декември 2009г.	31 декември 2008г.
Оперативен лизинг	44	75
	44	75

През 2007 г. дружеството е подписало тригодишен договор с юридическо лице за ползване на офис помещение под формата на оперативен лизинг .

За обслужване на акционерите на дружеството в средата на 2009г.е сключен договор с физически лица за наем на помещение, със срок две години.

30 Събития след датата на баланса

Управителния съвет взе решения: за анексиране на срока на заема от БДСК АД до 10.05.2011г., а размера се реструктурира, както и за изготвяне на ликвидационна оценка на Ел Пи Газ ЕООД с оглед постигнатите резултати и провеждащите се данъчни проверки.