

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2013 год.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Неконсолидиран годишен доклад за дейността	3-17
Неконсолидиран Счетоводен баланс	18
Неконсолидиран Отчет за всеобхватния доход	19
Неконсолидиран Отчет за промените в собствения капитал	20
Неконсолидиран Отчет за паричните потоци	21
Приложения към неконсолидирания годишен финансов отчет	22-50
Доклад на независимия одитор	

Ръководството представя неконсолидирания годишен доклад за дейността и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети за прилагане от Европейския съюз. Този неконсолидиран финансов отчет е одитиран от дипломиран експерт счетоводител - регистриран одитор Даринка Илиева Игнатова - диплома № 0377 издадена от ИДЕС.

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 31.12.2013 г. 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 „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. През изтеклата година бяха изтъргувани 2 706 270 бр. акции, спрямо 1 211 464 броя за 2012 г. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2013 г. е 1.181 лв. на акция (2012 г. 0,606 лева). Въпреки променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, да се запази около нивата от предходната година.

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 членове и Управителен съвет състоящ се от трима членове към 31.12.2013 г.

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 31.12.2013 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 27 дружества.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

В 24 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 2013 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2013 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2013 г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98
4 Светлина АД	442	85.52
5 Лакпром АД	4 912	99.20
6 Шамот АД	417	93.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38
10 Балканкерамик АД	6 000	99.95
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	603	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100
15 Витал Газ ЕООД	765	100
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100
17 Мега Естейт ЕООД	13 354	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Топливо ДОО Китай	96	100
20 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
21 Парасин ЕООД	199	100
22 София Експо ЕООД	556	100
23 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
24 Премиер Плевен ЕООД	5	100

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хеveja 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 2012 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2013 година



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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 31.12.2013 г. са на стойност 156 233 хил.лв., спрямо 154 258 хил.лв. към 31.12.2012 г. По раздели са както следва: нетекущи активи – 138 171 хил.лв., текущи активи – 18 062 хил.лв.

А.Нетекущи активи	2013г.	2012г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. Лева	хил. лева	хил. лева
1.Земи (терени)	20 124	20 137	-13
2.Стопански инвентар	-	-	-
3.Други	5	10	-5
Общо за група I:	20 129	20 417	-18
II. Финансови активи:			
I. Инвестиции в:			
Дъщерни предприятия	88 264	88 264	-
Асоциирани предприятия	14	14	-
Други предприятия	6	6	-
Общо за група II:	88 284	88 284	-
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	29 758	25 826	3 932
Общо за група III:	29 758	25 826	3 932
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	138 171	134 257	3 914
Б. Текущи активи			
I. Търговски и други вземания			
1.Вземания от свързани предприятия	17 675	19 444	-1 769
2. Други	2	3	-1
Общо за група I:	17 677	19 447	-1 770
II. Финансови активи държани за търгуване	162	162	0
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	4	4	-
2. Парични средства в безсрочни депозити	213	374	-161
Общо за група III:	217	378	-161
VI. Разходи за бъдещи периоди	6	14	-8
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	18 062	20 001	-1 939
ОБЩО АКТИВИ	156 233	154 258	1 975

Спрямо предходната година, активите се увеличават в размер на 1 975 хил.лв.

Увеличават се дългосрочните вземания от дъщерни дружества с 3 932 хил.лв.

Намаляват: Имоти, машини и съоръжения с 18 хил.лв; Други краткосрочни вземания от дъщерни дружества с 1 769 хил.лв.; паричните средства с 161 хил.лв.; разходите за бъдещи периоди с 8 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

Текущите активи са намалели спрямо предходната година с 1 939 хил.лв. Намалели са предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 1 769 хил.лв. Намалели са другите краткосрочни вземания с 1 хил.лв., както и паричните средства в безсрочни депозити-разплащателни сметки със 161 хил.лв.

Към 31.12.2013г. Основният капитал, премиеният резерв и законовите резерви нямат промяна спрямо предходната година.

Премиеният резерв е 31 138 хил. лв., а законовият резерв е 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	2013 г.	2012г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Акционерен(основен) капитал	18 359	18 359	-
II. Резерви			-
1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа	31 138	31 138	-
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	14	14	-
3. Законови резерви	3 616	3 616	-
Общо за група II:	34 768	34 768	-
III. Финансов резултат:			-
1. Неразпределена печалба	78 715	78 324	391
2. Текуща печалба/(загуба)	2 179	114	2 065
Общо за група III:	80 894	78 438	2 456
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	134 021	131 565	2 456
Б. Нетекущи пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения по получени банкови заеми	9 471	11 294	-1 823
2. Задължения към свързани лица	6 470	4 298	2 172
Общо за група I:	15 941	15 592	349
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	15 941	15 592	349
В. Текущи пасиви			
1. Задължения по получени банкови заеми	1 857	1 824	33
2. Задължения към свързани предприятия	4 361	5 240	-879
3. Задължения към доставчици и клиенти	3	4	-1
4. Задължения към персонала	16	18	-2
5. Задължения към осигурителни предприятия			
6. Данъчни задължения	33	14	19
7. Други	1	1	-
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	6 271	7 101	-830
ОБЩО ПАСИВИ	22 212	22 693	-481
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	156 233	154 258	1 975

Нетекущите задължения се увеличават с 349 хил.лв. От една страна се увеличават задълженията към свързани лица с 2 172 хил.лв., а от друга намаляват задълженията за банкови заеми с 1 823 хил.лв. поради погасяване на заемите.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

Текущите задължения намаляват с 830 хил.лв. спрямо 2012 г. Намалението се дължи на намалението на краткосрочните задължения към свързани предприятия с 879 хил.лв, намаление на задълженията към персонала с 2 хил.лв.. Увеличават се данъчните задължения с 19 хил.лв.

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

ПРИХОДИ	2013г.	2012г.	Изменение
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
А. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	490	504	-14
2. Други	22	19	3
Общо за група I:	512	523	-11
II. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	2 139	2 112	27
2. Приходи от дивиденди	1 584	0	1 584
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	-	-
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	1	-1
5. Други	-	30	-30
Общо за група II:	3 723	2 143	1 580
Б. Общо приходи от дейността	4 235	2 666	1 569

За периода общите приходи на холдинга са в размер на 4 235 хил.лв. В сравнение със същия период на миналата година са се увеличили с 1 569 хил.лв.

В сравнение с 2012 г. нетните приходи от продажби през 2013 г. намаляват с 11 хил.лв., поради намаление на приходите от услуги оказани на дъщерните дружества.

Финансовите приходи към 31.12.2013г. са в размер на 3 723 хил.лв. В сравнение с предходния период са с 1 580 хил.лв. повече. Основната причина е начисляване на приходи от дивиденди в размер на 1 584 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД за 2013 г. са в размер на 1 989 хил.лв и намаляват с 523 хил.лв.

Намалени са разходите : за материали с 8 хил.лв., за външни услуги с 17 хил.лв, за амортизации с 178 хил.лв, другите разходи са намалени с 92 хил.лв; разходите за лихви с 69 хил.лв., разходи от обезценка на финансови активи с 174 хил.лв., и другите финансови разходи с 4 хил.лв.

Увеличени са: разходи за възнаграждения с 14 хил.лв и разходи за осигуровки с 5 хил.лв.

A. Разходи за дейността	2013г.	2012г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	25	33	-8
2. Разходи за външни услуги	263	280	-17
3. Разходи за амортизации	9	187	-178
4. Разходи за възнаграждение	490	476	14
5. Разходи за осигуровки	67	62	5
6. Балансова стойност на продадените активи	-	-	-
7.Изменение запасите от продукцията и незавършено производство	-	-	-
8. Други	69	161	-92
в т.ч. Обезценка на активи	13	88	-75
Общо за група I:	923	1 199	-276
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	1 026	1 095	-69
2. Обезценка на финансови активи и инструменти	-	174	-174
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	1	-
4. Други	39	43	-4
Общо за група II:	1 066	1 313	-247
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	1 989	2 512	-523
В. Печалба преди облагане с данъци	2 246	154	2 092
III. Разходи/(икономия) за данъци	67	40	27
Г. Печалба след облагане с данъци	2 179	114	2 065

"Синергон холдинг" АД формира печалба преди облагане с данъци за 2013 г. в размер на 2 246 хил.лв. и нетна печалба след облагане с данъци 2 179 хил.лв.

Положителните нетни парични потоци за 2013г. са формирани от оперативната дейност- от приходи от лихви от предоставени кредити на дъщерните предприятия, приходи от дивиденди и финансова дейност от получени заеми от свързани лица.

През отчетния период общата сума на инвестициите е над 2 300 хил.лв., като средствата са вложени за покупка на нови и ремонт на съществуващи машини, съоръжения и оборудване и сгради.

Дружествата, в които е инвестирано са :

„Топливо” АД – за покупка и ремонт на ж.п. цистерни; за покупка на челни товарачи и мотокари, за ремонт на товарно разтоварна техника; за разширяване и модернизиране на складовите бази за продажба на строителни и отоплителни материали;

„Синергон Петролеум” ЕООД - за разширяване търговията с течни горива и газ пропан-бутан на едро и дребно и бутилирана газ за населението, чрез ремонт на резервоарната вместимост за газ пропан-бутан, ремонт на пътища и сгради в обект Кремиковци, внедряване и модернизация на системите за осъществяване на връзка с НАП и Агенция Митница;

„Топливо Газ”ЕООД - за повишаване ефективността при търговията с бутилирана газ, чрез внедряване на софтуер за отчитане на продажбите, покупка на лекотоварни автомобили и стопански инвентар;

„Синергон транспорт” ЕООД – за развитие на транспортната дейност, чрез покупка на товарни автомобили и ремонт на ел.системите за отчитане на течните горива и газ пропан-бутан;

„Синергон хотели”АД – за ремонт на сградния фонд, покупка на компютърна техника и подмяна на стопанския инвентар;

„Лакпром” АД, „Балканкерамик” АД, „Светлина”АД, „Витал газ” ЕООД и „Ритейл инженеринг”ООД – за покупка и ремонт на машини, съоръжения и оборудване с цел разширяване номенклатурата на произвежданата продукция, проектиране и ремонт на сградния фонд.

Финансови показатели

По-добро разбиране на постигнатите резултати през 2013 г. се постига с изчисление на 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 2013г. 2.88, За 2012 г. е 2.82.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2013г. 0,06 (2012г.- 0.08).

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че Дружеството поддържа ликвидността си без значителни колебания.

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 привлечените средства.

Показатели	2013г.	2012г.	Изменение
1. Собствен капитал	134 021	131 565	2 456
2. Нетекущи пасиви	15 941	15 592	349
3. Текущи пасиви	6 271	7 101	-830
4. Всичко пасиви (2+3)	22 212	22 693	-481
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	6.03	5.80	0.23
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.17	0.17	-

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. През 2013г. финансовата автономност се увеличава с 0,23.

Коефициентът на задлъжнялост се запазва същият.

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
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

Показатели	2013г.	2012г.	Изменение
1. Счетоводна печалба (преди данъци)	2 246	154	2 092
2. Нетна печалба след данъци	2 179	114	2 065
3. Приходи	4 235	2 666	1 569
4. Собствен капитал	134 021	131 565	2 456
5. Пасиви (нетекущи + текущи)	22 212	22 693	-481
6. Активи (нетекущи + текущи)	156 233	154 258	1 975
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	53.03%	5.78%	47.25%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	51.45%	4.28%	47.17%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	1.68%	0.12%	1.56%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	1.63%	0.09%	1.54%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	10.11%	0.68%	9.43%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	9.81%	0.50%	9.31%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	1.44%	0.10%	1.34%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	1.39%	0.07%	1.32%

Рентабилността на “Синергон Холдинг” АД през 2013г. се увеличава. Увеличението на рентабилността се дължи на реализираната по-висока печалба.

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.50%	3 396 784	3 397
Омега Би Ди Холдинг АД	27.78%	5 099 309	5 099
Други юридически и физически лица	53.72%	9 862 756	9 863
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Синергон Холдинг АД е закупило Хотел Европа Медикал ЕООД от Синергон Хотели АД с цел реструктуриране.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2014 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2014 г. следва да бъдат насочени към:

- запазване обемите на продажби и намаляване на вземанията от клиенти;
- 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 и обновяване на легловата база;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност;

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;
- 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 интериорни решения;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ в съответните области, засилване на контрола върху дейността и оптимизиране на паричните потоци в дъщерните дружества.

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 оказва 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.

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. Доколкото 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 „Синергон холдинг“ АД изготвя през 2003 г. програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Управителният съвет през 2007 г. допълва Програмата за добро корпоративно управление, 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 2013 г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството съответстват 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 2014 г.

„Синергон холдинг“ АД приема Националният кодекс за добро корпоративно управление на 26.02.2007 г. и извършва дейността си в съответствие с правилата, установени с него.

Управителният съвет и Надзорният съвет на „Синергон холдинг“ АД прилагат добрите практики и принципи на корпоративно управление, залегнали в Националният кодекс за добро корпоративно управление през изтеклата 2013 г. Правилата, нормите и стандартите в Кодекса са стриктно спазвани през 2013г. в управлението на дружеството при взаимодействието между ръководството, акционерите и заинтересованите лица.

Управителният съвет изготвя доклад “Спазвай или обяснявай”, касаещ изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление съгласно изискванията на чл.100н, ал.7 от ЗППЦК, съставен в съответствие с приетата на 17.02.2010 г. практика на КФН относно прилагането на чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК.

Управителният и надзорният орган на “Синергон холдинг” АД ще продължават да спазват в своите действия и през 2014 г. приетите добри практики и принципи на корпоративно управление.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2013 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Пламен Богоев (член)

Към 31 декември 2013 г. в Управителния съвет участват:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл. 247, ал.2 от Търговския закон към 31.12.2013 г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 460 296 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на: "Светлина" АД, "Синергон Хотели" АД, "Топливо" АД, "Петрол Ин" АД, "Омега БИ ДИ Холдинг" АД, "Витошки имоти" ООД, Синергон петролеум ЕООД.

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 17 295 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Топливо" АД.

3. Пламен Богоев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 28 бр. акции на Дружеството.

Единоличен собственик на капитала на „Б КОМ КОНСУЛТ“ ЕООД.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 52 347 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Лакпром" АД, "Слатина" АД, Петрол Ин АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 54 000 лв.

Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Балканкерамик" АД и „Премиер Плевен“ ЕООД

3. Васко Танев – член. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 55 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на Синергон Хотели АД.

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 2013 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.

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, 24 март 2014 г.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2013г.

(Всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2013г.	31 декември 2012г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	5	20 129	20 147
Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.	6,26	88 284	88 284
Вземания от свързани лица	25	29 758	25 826
Общо нетекущи активи		138 171	134 257
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	25	17 675	19 444
Търговски вземания и други активи	7	8	17
Инвестиции в оборотен портфейл	14	162	162
Парични средства и парични еквиваленти	8	217	378
Общо текущи активи		18 062	20 001
Общо активи		156 233	154 258
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	9	18 359	18 359
Резерви	10	34 768	34 768
Неразпределена печалба	16	80 894	78 438
Общо собствен капитал		134 021	131 565
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Засми от банки	11	9 471	11 294
Задължения към свързани лица	25	6 470	4 298
Общо нетекущи пасиви		15 941	15 592
Текущи пасиви			
Засми от банки	11	1 857	1 824
Задължения към свързани лица	25	4 361	5 240
Търговски и други задължения	12	53	37
Общо текущи пасиви		6 271	7 101
Общо пасиви		22 212	22 693
Общо собствен капитал и пасиви		156 233	154 258

Неконсолидирания финансов отчет от страници 3 - 50 е утвърден от Управителния съвет на 24 март 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 24 март 2014 г.




Стефан Гъндев
 Съставител



Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова – регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

(Всички суми са в хиляди лева)	Приложения	31 декември	
		2013 г.	2012 г.
Приходи от продажби на услуги	25	490	504
Разходи за външни услуги	17	(263)	(280)
Амортизация на машини и оборудване	5	(9)	(187)
Разходи за персонала	18	(557)	(538)
Други разходи/ приходи, нетно	19	(72)	(175)
Приходи от лихви по заеми със свързани лица	21	2 135	2 098
Приходи от дивиденди	21	1 584	-
Финансови приходи	21	4	45
Разходи за лихви	20	(1 026)	(1 095)
Финансови разходи	20	(40)	(218)
Печалба преди облагане с данъци		2 246	154
Разходи за корпоративен данък	22	(67)	(40)
Печалба след данъчно облагане		2 179	114
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		2 179	114
Основен доход на акция(лева на акция)	23	0.12	0.006
Доход с намалена стойност на акция	23	0.12	0.006

Неконсолидирания финансов отчет от страници 3 - 50 е утвърден от Управителния съвет на 24 март 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 24 март 2014 г.

Стефан Гъндев
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова – регистриран одитор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премия резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	18 359	31 138	3 616	14	78 070	131 197	
Общ всеобхватен доход за 2012 г. Прехвърляне към неразпределената печалба					114	114	
Салдо към 31 декември 2012 г.	18 359	31 138	3 616	14	78 438	131 565	
Общ всеобхватен доход за 2013 г. Прехвърляне към неразпределената печалба					2 179	2 179	
					277	277	
Салдо към 31 декември 2013 г.	18 359	31 138	3 616	14	80 894	134 021	

Неконсолидирания финансов отчет от страници 3 - 50 е утвърден от Управителния съвет на 24 март 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 24 март 2014 г.



Стефан Гълдев
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова – регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

(Всички суми са в хиляди лева)	Приложения	31 ДЕКЕМВРИ	
		2013 г.	2012 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		549	576
Плащания на доставчици		(225)	(285)
Плащания на трудови възнаграждения		(559)	(553)
Постъпления от лихви		1 048	2 079
Постъпления от дивиденди		452	-
Платени лихви		(760)	(904)
Плащания за корпоративен данък		(51)	(23)
Платени други данъци		(214)	(263)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		240	627
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на дълготрайни активи		(4)	-
Плащания за придобиване на инвестиции		-	(61)
Предоставени заеми на свързани лица		(5 884)	(10 851)
Постъпления от предоставени заеми на свързани лица заеми		4 930	10 239
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(958)	(673)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		2 722	1 148
Платени заеми		(2 112)	(1 179)
Платени дивиденди		(14)	(20)
Други плащания		(39)	(39)
Нетни парични потоци от финансова дейност		557	(90)
Увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти през периода		(161)	(136)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		378	514
Парични средства и еквиваленти в края на периода	8	217	378

Неконсолидирания финансов отчет от страници 3 - 50 е утвърден от Управителния съвет на 24 март 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 24 март 2014 г.



Стефан Гъздев
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова – регистриран одитор



1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

Синергон Холдинг ("Дружеството") е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса - София АД, Сегмент акции „Standard”.

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 предприятие-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 24 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на неконсолидирания финансов 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 периода към 31 декември 2013 г. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества където Дружеството упражнява контрол са изцяло консолидирани.

Потребителите на този неконсолидиран финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за периода към 31 декември 2013 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 Дружеството, 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, изменени счетоводни стандарти и разяснения задължителни за прилагане от 1 януари 2013 г. приети от Дружеството.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях. Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – приет от ЕК). Промяната въвежда изискване за представяне на компонентите на други всеобхватни доходи в отчета за всеобхватния доход в две отделни групи, в зависимост от това дали те в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират или не в текущата печалба или загуба, вкл. и техния данъчен ефект. Допълнително, променено е и наименованието на самия отчет за всеобхватния доход – отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Добавени са уточнения относно оповестяванията на сравнителна информация за предходни периоди и за включването на трети отчет за финансово състояние само при съществени ретроспективни корекции. Ръководството е направило проучване и е определило, че тази промяна засяга единствено представянето на показателите за дейността на дружеството (Групата) и няма ефект върху стойността на финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. То е направило необходимите промени, като е приело да запази наименованието на самия отчет за всеобхватния доход независимо от направената промяна, с която е въведено и друго ново наименование на този отчет.

- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК). Този стандарт се явява единен източник на методологически насоки относно измерването на справедливата стойност, прилагана за дадени отчетни обекти по силата на други МСФО и задължителните оповестявания по отношение на този процес. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и разширяването на оповестяванията. МСФО 13 изисква перспективно приложение. Поради това дружеството е направило необходимите нови оповестявания само за 2013 г. без да допълва сравнителната информация за 2012 г. с такива оповестявания по МСФО 13.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Изменения в счетоводната политика и оповестяване (продължение)

(б) Нови, изменени счетоводни стандарти и разяснения, които са влезли в сила, но ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК). Няма практическо значение за прилагане според българска данъчно законодателство.

- МСС 19 (ревизиран-2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК).

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК)

- Подобрения в МСФО Цикъл 2009-2011 г. (м.май 2012) – подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приети от ЕК).

- КРМСФО 20 Разходи за откривка във фаза „Производство“ на открита мина – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – прието от ЕК).

в) Нови счетоводни стандарти и тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., които Дружеството не е приело за по-рано прилагане. Ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- МСС 27 (изменен 2011 г.) Самостоятелни финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).

- МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.

- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви.

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК).

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Изменения в счетоводната политика и оповестяване (продължение)

в) Нови счетоводни стандарти и тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., които Дружеството не е приело за по-рано прилагане(продължение):

- МСС 36 (променен) Обезценка на активи (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови.

г) Нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2013 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСФО 9 Финансови инструменти (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти и крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39.

- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път.

- МСФО 1 (променен) Прилагане за първи път на МСФО – относно заеми предоставени от държавата – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – приет от ЕК).

- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно прехвърлянето на деривативи и запазването на възможността за прилагане на счетоводното отчитане на хеджирането.

- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).

- КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – не е приет от ЕК) – относно налози от страна на правителството.

- МСС 19(ревизиран-2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – не е приет от ЕК).

2 Счетоводна политика(продължение)

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.

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Ръководството не е приело промяната в МСС1, доколкото не е необходимо смяната на наименованието на отчета за всеобхватния доход – новото наименование е отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

През 2013 г. дружеството е приело за приложение и новия МСФО13. Съгласно насоките на стандарта то е представило изискваната информация само за текущата 2013 г. без да е направило допълнения в сравнителната информация за 2012 г.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си (“функционална валута”). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута, като се прилага обменния 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 деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход, 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 финансовия отчет.

Значими валутни курсове:	31 декември 2013 г.	31 декември 2012г.
1 щатски долар се равнява на	1.41902	1.48360
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2 Счетоводна политика(продължение)

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 преценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от преценки(преоценъчен резерв). 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 всеобхватния доход. За отчитането на обезценката се използва корективна сметка. Стойностния праг на същественост за признаване на ИМС е 500 лв.

(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 не се Амортизира
Земя	25
Сгради	3.3
Машини и Оборудване	2
Компютри	4
Автомобили	6.70
Стопански инвентар	

Полезния живот на активите се преразглежда, и ако е необходимо се променя в края на всеки отчетен период.

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-нетно в отчета за всеобхватния доход.

Резервите от преценка се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния актив.

(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 всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.5 Нематериални активи

Нематериални дълготрайни активи включват лицензи и концесии, програмни продукти и се отчитат по цена на придобиване, като амортизация се начислява по линейния метод върху техния полезен живот (2 до 6.7 години). Нематериалните активи не се преоценяват, като остатъчната стойност и полезния живот на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година. На базата на тест за обезценка, Дружеството отчита провизия за обезценка на активите, при наличие на фактори доказващи това .

(а) Лицензи и концесии

Лицензи и концесии се отчитат по цена на придобиване. Тези нематериални активи имат определен полезен живот и се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуална обезценка.

(б) Програмни продукти

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (2 години).

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: инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия, в ценни книжа в оборотен портфейл, ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж и ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия. 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) Инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия се отчитат по цена на придобиване(себестойност). В допълнение на настоящия неконсолидиран финансов отчет, Дружеството представя консолидиран финансов отчет на Дружеството и дъщерните предприятия. Инвестициите в дъщерни, асоциирани и други предприятия са посочени в приложения 6 и 26.

2 Счетоводна политика(продължение)
2.7 Инвестиции (продължение)

б) 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.

в) 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.

г) 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.

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 всеобхватния доход 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 всеобхватния доход 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.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.7 Инвестиции (продължение)

На датата на финансов отчет 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 взема 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 всеобхватния доход. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за всеобхватния доход, не може да се сторнира през отчета за всеобхватния доход при проявление на обратен ефект от обезценката.

2.8 Парични средства и еквиваленти

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 паричните потоци” като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

2.9 Материални запаси

Материалните запаси се признават по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Разходът им се оценява 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 обезценка. Обезценка се признава 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. Балансовата стойност на Вземането се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход. Когато напълно обезценено търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания.

2 Счетоводна политика (продължение)

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 извършване на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност, всяка разлика между дължимите плащания(нетирани с разходите по извършванена транзакцията) и стойността на заема се признават в отчета за всеобхватния доход 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.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.15 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсия 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 за всеобхватния доход 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 брутно 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 брутно трудово възнаграждение.

Дружеството не е начислило провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, защото ръководството преценява, че към този момент размера на евентуалните разходи няма да бъде съществен спрямо данните от финансовия отчет.

2.16 Търговски задължения

Търговските задължения са 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).

2.17 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(a) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг първоначално се признава по справедливата стойност на наетия актив или ако тя е по-ниска по-настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъка на дължимото задължение. Съответните наемни задължения без финансовите разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. Нереализираните 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 **Счетоводна политика(продължение)**
Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател (продължение)
- (б) **Оперативен лизинг**
Лизингови договори, които са различни от финансов лизинг 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.
- 2.18 **Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингодател**
Финансов лизинг
При предоставяне на активи с финансов лизинг настоящата стойност на лизинговите плащания се признава за вземане. Разликата между общата сума на договорените лизингови плащания и стойността на отчетеното вземане представлява нереализиран финансов приход, който се отчита като текущ приход върху срока на лизинга, така че да се получи постоянна норма на възвръщаемост върху остатъка от дължимата главница.
Оперативен лизинг
Предоставените активи по договори за оперативен лизинг се отчитат като собствени дълготрайни активи в баланса. Те се амортизират по техните нормални амортизационни норми. Начислените лизингови (наемни) вноски се отразяват като приходи от дейността в текущия период.
- 2.19 **Признаване на 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 и други.
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.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.19 Приходи и разходи (продължение)

Дружеството, отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение. Разходите по заеми: разходи за лихви и други разходи по заеми се признават в печалбата и загубата в Отчета за всеобхватния доход, освен ако не съществуват условия за тяхното капитализиране в стойността на придобития актив съгласно условията на МСС 23 Разходи по заеми.

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 третираат 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 25.

2.21 Дивиденди

Дивидентите се признават като задължение във финансовите отчети на Дружеството за периода, през който е взето решение от Общото събрание на акционерите за разпределението им.

2.22 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.

2.23 Отчитане по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са повтаряща се база, получени банкови заеми и заеми от трети лица, търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг, финансовите активи на разположение и за продажба, а други на неповтаряща се база като имоти, машини и оборудване и нетекущи активи, държани за продажба.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респективно да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са (пазарния и приходния подход).

2 Счетоводна политика (продължение)

2.23 Отчитане по справедлива стойност (продължение)

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котиранияте цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност от ниво 1 и ниво 2, в краен вариант ниво 3.

За по точното и професионално определяне на справедливите стойности се използват услугите на независими професионални оценители.

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 определят, оценяват 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.

(а) Валутен риск

Дружеството извършва дейността си в Република България. Затова съществената част от приходите и разходите са деноминирани в местната валута български лев. Повечето от активите и пасивите на Дружеството са деноминирани в левове и евро, левът е фиксиран към еврото, според правилата на Валутния съвет. Дружеството е изложено на валутно-курсен риск основно при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от левове и евро. За минимизиране на валутния риск на чуждестранните дружества се държат къси експозиции на активи и пасиви. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Заемите, които Дружеството е получило в чуждестранна валута са само във евро.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

3 Управление на финансовия риск (продължение)
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 ефект. 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 и обратно, при увеличаване се увеличават лихвените разходи и плащания.

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.

Позициите на дружеството изложени на лихвен риск към 31.12.2013 г. в хил.лв. са следните:

	2013 г.	2012г.
Заеми с променлив лихвен процент	11 328	13 118
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	7 025	5 440
Общо лихвена експозиция	18 353	18 558

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 113 хил.лв. или съответно, намаление от 113 хил.лв. на лихвените разходи.

(в) Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се ограничава до балансовите стойности на кредитно-лихвените вземания от дъщерните дружества. Няма просрочени вземания, освен обезценените вземания от Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация. Информация за това е представена в приложение 25 и 26.

Евентуалното задълбочаване на икономическата и финансова кризи в Европейския съюз, би довело косвено до повишаване на кредитния риск при евентуално увеличаване на сроковете за плащания от страна на клиентите на дъщерните дружества. Което от своя страна ще намали способността на дъщерните дружества да погасяват своите заеми към Дружеството.

Кредитен риск по класове

Непросрочени и необезценени	2013 г.	2012 г.
Търговски и други вземания	8	17
Вземания от свързани предприятия	47 263	45 100
	47 271	45 117
Обезценени		
Лихвоносни вземания от свързани предприятия	998	998
Обезценка	(828)	(828)
Нето	170	170
Общо	47 441	45 287

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

3 Управление на финансовия риск (продължение)
3.1 Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

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 пред вид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви (възстановени отпуснати заеми, неусвоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от оперативна дейност.

Излишъка 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: 11 за привлечените средства по банкови заеми и 25 за получени заеми (депозити) от дъщерни дружества и други свързани лица.

Ликвиден риск би се появил при условията посочени по-горе за кредитния риск. Кое от своя страна ще увеличи сроковете за събиране на заемите, отпуснати на дъщерните дружества.

Информацията представена в таблицата по-долу показва финансовите пасиви на Дружеството, групирани по срокове на падеж въз основа на оставащият срок до датата на пълно погасяване съгласно договорите. Посочените суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Към 31 декември 2013 г.				
Заеми от банки	489	1 368	9 471	11 328
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1	4 360	6 470	10 831
- за заеми (депозити), лихви		555	6 470	7 025
- за дивиденди и права		3 805	-	3 805
- по търговски сделки	1	-	-	1
Общо финансови пасиви	490	5 728	15 941	22 159
Към 31 декември 2012 г.				
Заеми от банки	456	1 368	11 294	13 118
Задължения към свързани лица в т.ч.:	-	5 239	4 298	9 538
- за заеми (депозити)		1 142	4 298	5 440
- за дивиденди и права		4 097	-	4 097
- по търговски сделки	1	-	-	1
Общо финансови пасиви	457	6 608	15 592	22 656

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

3 Управление на финансовия риск (продължение)
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 и на разположение за продажба. 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.

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 2013 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 2013 г. и 2012 г. е както следва:

	2013 г.	2012 г.
Общо заеми (прилож.11,25)	18 353	18 558
Пари и парични еквиваленти	(217)	(378)
Нетен дълг	18 036	18 180
Собствен капитал	134 021	131 565
Общо капитал	152 057	149 745
Коефициент на задлъжнялост	11.86 %	12.14 %

В условия на световна икономическа криза Дружеството се стреми да не увеличава задлъжнялостта си.

3.3 Оценка по справедливата стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ и търговските банки. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, то очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно - погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (банкови депозити, търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в счетоводния баланс по пазарна стойност (инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се изчислява чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци. Обичайно заемите на дружеството са с променлив лихвен процент, който отразява пазарните равнища. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните 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 ДФ Капман Макс, класифицирани като ценни книжа за търгуване или на разположение за продажба. От удостоверение от Българска фондова борса – София АД се установява, че с дялове на ДФ Капман Макс през 2013 г. не са извършвани сделки, т.е. липсва активен пазар. Вследствие от това и несъществената разлика между балансовата стойност на тези инвестиции и цената купува на договорения фонд към 31.12.2013 г. стойността им не е променена.

Следващата таблица представя активите и пасивите на Дружеството, които са оценявани по справедлива стойност към 31 декември 2013 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	162	-	-	162
Общо активи	162	-	-	162
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 Дружеството, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

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 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 вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на дейността 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 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. Доколкото 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 2013 г.

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

5 Имоти, машини и съоръжения				
Периоди към	Земни и сгради	Машини и компютърна техника	Транспортни средства и стопански инвентар	Общо
31 декември 2012 г.				
Начално салдо	20 225	12	180	20 417
Новопридобити	-	5	-	5
Отписани	-	-	-	-
Обезценка	(88)	-	-	(88)
Амортизация	-	(9)	(178)	(187)
Крайно салдо	20 137	8	2	20 147
Към 31 декември 2012 г.				
Отчетна стойност	20 756	108	1 239	22 103
Натрупана амортизация	-	(100)	(1 237)	(1 337)
Обезценка	(619)	-	-	(619)
Балансова стойност	20 137	8	2	20 147
31 декември 2013 г.				
Начално салдо	20 137	8	2	20 147
Новопридобити	-	4	-	4
Обезценка	(13)	-	-	(13)
Амортизация	-	(8)	(1)	(9)
Крайно салдо	20 124	4	1	20 129
Към 31 декември 2013 г.				
Отчетна стойност	20 756	86	1 234	22 076
Натрупана амортизация	-	(82)	(1 233)	(1 315)
Натрупана обезценка	(632)	-	-	(632)
Балансова стойност	20 124	4	1	20 129

Оценка по справедлива стойност

а) Йерархия на справедливите стойности;

Към 31.12.2013 г. оценката по справедлива стойност на земя в град София е в размер на хил. лв. Тя е категоризирана като справедлива стойност от ниво (2) на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. Направената оценка на земя до справедлива стойност се дължи на прилагането на преоценъчния модел по МСС16 и изтичането на обичайния период, в който дружеството е приело да прави такава преоценка. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независим лицензиран оценител. Финалната оценка на справедливата стойност на земята е одобрена от ръководството на дружеството след обсъждане на оценителския доклад по отношение на съществените предположения и крайни заключения за размера на справедливата стойност.

б) Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни. Не са използвани ненаблюдаеми входящи данни за целите на оценяването на земята.

в) Трансфери между нива 1, 2 и 3. При измерването на справедлива стойност към 31.12.2013 г. не са правени трансфери между различните йерархични нива.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

6 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
В началото на годината	88 284	88 223
Придобити	-	61
Отписани	-	-
Обезценка	-	-
В края на периода	88 284	88 284

Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. и техните балансови стойности към 31 декември 2013 г. са показани в Приложение 25. През периода са закупени 161 броя акции на Светлина АД на стойност 466 лева.

7 Търговски вземания, други активи и разходи за бъдещи периоди

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Други вземания	2	3
Разходи за бъдещи периоди	6	14
	8	17

8 Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Парични средства в каса	4	4
Парични средства по банкови сметки	213	374
	217	378

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

9 Основен капитал

	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. лева)
Към 31 декември 2012 г.	18 359	18 359
Към 31 декември 2013 г.	18 359	18 359

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса-София(БФБ) на Сегмент „Standard”.

През периода януари - декември 2013 г. търгувания обем на Българска фондова борса – София е 2 706 270 броя акции.

10 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 обикновени акции през 2007год. с емисионна стойност 7лв. и номинал 1лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

11 Заеми от банки

Заем от Райфайзенбанк (България) ЕАД с договорен размер 5 млн. евро, със срок за издължаване май 2020 год. Обезпечение – недвижими имоти оценени на 31 млн.лв. и залог на стоково-материални запаси на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество).

Заем от Райфайзенбанк ЕАД с договорен размер на 3 млн.евро, срок на издължаване декември 2015 г. Обезпечение – недвижими имоти оценени на 13 млн.лв. и 31 млн.лв. и залог на стоково-материални запаси на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество).

Дължими главници и лихва до падежа:

	хил.лв
Райфайзенбанк	5 042
Райфайзенбанк	6 286
	11 328

В следващите 12 месеца ще бъде погасена сума от кредитите на стойност 1 857 хил.лв.

12 Краткосрочни задължения

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Задължения към доставчици и клиенти	3	4
Корпоративен данък	22	6
Други данъци	11	8
Задължения за неизползвани отпуски	16	18
Други задължения	1	1
	53	37

13 Начисление за доходи на наети лица

Дружеството е начислило сума за неизползвани отпуски към 31.12.2013 г. в размер на 2 хил.лв (2012 г. - 3 хил.лв). Не е признато във финансовия отчет начисление на обещетения при пенсиониране, защото се очаква стойността им да бъде несъществена.

14 Инвестиции в оборотен портфейл

Дружеството притежава Държавни ценни книжа на Република България на стойност 8 хил. лв. с падеж 03.01.2019 г. Тъй като има намерение да ги държи краткосрочно са класифицирани в оборотен портфейл. Останалите 154 хил.лв. са дялове в ДФ "Капман Макс".

15 Отсрочен данъчни активи и пасиви - Дружеството няма начислени отсрочени данъчни активи и пасиви. Тъй като сумата им е несъществена.

16 Резерв по справедлива стойност 2012

	ИМС	Общо
1 януари 2012 г.	-	14
31 декември 2012 г.	-	14
2013		
1 януари 2013 г.	-	14
31 декември 2013 г.	-	14

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

17 Разходи за външни услуги	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Разходи за реклама	(20)	(15)
Разходи за наем на офис помещение	(38)	(36)
Юридически и други професионални услуги	(34)	(44)
Телекомуникационни разходи, абонаменти	(29)	(32)
Местни данъци и такси	(117)	(119)
Разходи за застраховки	(6)	(7)
Други разходи	(19)	(25)
	(263)	(280)

18 Разходи за персонала	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Разходи за заплати на служителите	(346)	(332)
Разходи за социално осигуряване	(67)	(62)
Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и управителния съвет	(144)	(144)
	(557)	(538)

19 Други разходи за дейността	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Консумативи и материали	(25)	(33)
Командировки	(29)	(48)
Непризнат ДДС	(16)	(16)
Други (разходи) приходи нетно	11	10
Обезценка	(13)	(88)
	(72)	(175)

Въз основа на пазарна оценка от независим оценител е призната във финансовия отчет обезценка на терен в гр.София в размер на 13 хил.лв.

20 Финансови разходи	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Разходи за лихви (виж по-долу)	(1 026)	(1 095)
Банкови такси и комисионни	(39)	(43)
Отрицателни разлики от промяна във валутните курсове	(1)	(1)
Обезценка на финансови активи виж прилож. 25	-	(174)
	(1 066)	(1 313)

Разхода за лихви се дължи на получени банкови заеми и получени депозити от дъщерните дружества на Холдинга и други свързани лица.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

21 Финансови приходи	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Приходи от лихви по заеми на дъщерни дружества	2 135	2 098
Лихви от депозитни сметки	4	14
Други финансови приходи	-	30
Положителни курсови разлики	-	1
Приходи от дивиденти	1 584	-
	3 723	2 143

Проведените през 2013г. Общи събрания на акционерите на дъщерни дружества са взели решения за разпределение на дивидент в полза на Синергон холдинг АД. Общият размер на начисления дивидент е 1 584 х.лв.: Петър Караминчев АД 326 х.лв, Шамот АД 430 х.лв., Лакпром АД 828 х.лв.

22 Данъци	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Текущ данък	67	40
Данъчни временни разлики	-	-
	67	40

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 2013 г.	31 декември 2012 г.
Печалба преди данъци	2 246	154
Данък при данъчна ставка 10% (2012 г. 10%)	225	15
Разходи непризнати за данъчни цели	1	45
Приход неподлежащ на облагане с данък	(159)	(20)
Разход за данък	67	40

23 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 2013 г.	31 декември 2012 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	134 021	131 565
Брой на обикновените акции в обръщение (хиляди)	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	7.30	7.18

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 2013 г.	31 декември 2012 г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	2 179	114
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	0.12	0.006

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.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

24 Дивиденди

На проведеното през юни 2013 г. Общо събрание на акционерите реши печалбата за 2012 г. да остане неразпределена. Дивиденди не са разпределяни.

25 Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
а) Продажби на услуги - дъщерни дружества		
Светлина АД	24	24
Шамот АД	72	72
Петър Караминчев АД	44	48
Топливо АД	120	120
Синергон Хотели АД	72	72
Лакпром АД	96	96
Слатина АД	50	60
Топливо Газ ЕООД	12	12
	490	504
б) Покупки		
Покупка на материали - дъщерни дружества		
Синергон Карт Сервиз ЕООД	12	14
Покупка на услуги - дъщерни дружества		
Топливо АД	35	34
Парасин ЕООД	-	1
	47	33
Разчети към края на годината		
в) Краткосрочни вземания от свързани лица		
По търговски сделки		
Дъщерни дружества		
Топливо АД	-	11
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	5	5
Шамот АД	22	2
Слатина АД	143	82
	170	100
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация- обезценка	(5)	(5)
Вземания след обезценка	165	95
Вземания от предоставени допълнителни парични вноски		
Енерджи Делта ЕООД	2 997	2 814
Вземане от Шамот АД за начислени дивиденди	50	-
Общо краткосрочни вземания	3 212	2 909

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

25 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
г) Предоставени заеми на дъщерни дружества		
Дългосрочни заеми		
Дъщерни дружества		
Синергон Хотели АД	17 350	17 017
Топливо АД	2 210	0
Мега Естейт ЕООД	4 029	2 933
Белчински минерални бани ЕООД	80	52
Премиер Пл АД	1 842	1 753
Балканкерамик АД	2 498	2 414
София Експо ЕООД	69	43
Петър Караминчев АД	1 680	1 614
	29 758	25 826
Предоставени краткосрочни заеми		
Премиер Пл.АД	906	759
Петромел 1 ООД	3 583	3 955
Интериор Текстил АД	45	46
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	805	806
Синергон Петролеум ЕООД	6 734	10 050
Слатина АД	17	-
Синергон Транспорт ЕООД	1 396	1 032
	13 486	16 648
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	(635)	(635)
Вземания нетно	12 851	16 013
Вземания по изпълнително дело		
Интериор Текстил АД		
Главница	310	310
Лихви	243	212
	553	522
Вземания от лихви по предоставени заеми		
Дъщерни дружества		
Синергон хотели АД	878	-
Мега Естейт ЕООД	177	-
Интериор текстил АД	4	-
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	188	188
	1 247	188
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	(188)	(188)
Вземания нетно	1 059	-
Общо краткосрочни вземания от предоставени заеми	14 463	16 535

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

25 Сделки със свързани лица (продължение)

д) Задължения към свързани лица

Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Дългосрочни заеми и депозити	6 470	4 298
Краткосрочни заеми и депозити с лихви	555	1 142
	7 025	5 440

Срокове за погасяване на получените заеми и депозити от свързани лица:

	Главница	Срок за погасяване
Светлина АД	4 090	31.12.2016
Омега Би Ди холдинг АД	2 380	31.12.2016
Топливо Газ ЕООД	350	31.12.2014
	6 820	

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

По търговски сделки

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Дъщерни дружества		
Топливо АД	1	1

	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Задължения за дивиденди		
Други акционери - физически и юридически лица с участие под 10% от капитала на Дружеството	-	279
Задължения за права от увеличение на капитала	3 805	3 818
Общо задължения към свързани лица	10 831	9 538
В т.ч. дългосрочни	6 470	4 298
краткосрочни	4 361	5 240

е) Ключов управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал се състои от 6-т лица: 3-и надзорен съвет и 3-и управителен съвет оповестени подробно в годишния доклад за дейността. Размерът на възнагражденията на управленския персонал за отчетния период е 144 хил. лв. (за 2012 г. 144 хил лв.) оповестено в приложение 18.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

26 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 Китай:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2013 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2013 г.	Балансова стойност 31 декември 2013 г. хил. лв.	Балансова стойност 31 декември 2012 г. хил. лв.
Мажоритарно участие				
1 Топливо АД	5 417	73.42	11 121	11 121
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38	5 668	5 668
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98	25 316	25 316
4 Светлина АД	442	85.52	495	495
5 Лакпром АД	4 912	99.20	5 143	5 143
6 Шамот АД	417	93.63	525	525
7 Слатина АД	988	95.41	1 174	1 174
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00	2 673	2 673
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38	2 273	2 273
10 Балканкерамик АД	6 000	99.95	6 058	6 058
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100	150	150
12 Топливо Газ ЕООД	603	100	603	603
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100	505	505
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100	736	736
15 Витал Газ ЕООД	765	100	765	765
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100	10 380	10 380
17 Мега Естейт ЕООД	13 354	100	13 072	13 072
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96	5	5
19 Топливо ДОО Китай	96	100	96	96
20 Синергон Петролеум ЕООД	550	100	550	550
21 Парасин ЕООД	199	100	199	199
22 София Експо ЕООД	556	100	556	556
23 Белчински минерални бани ЕООД	798	100	798	798
24 Премиер Плевен ЕООД	5	100	5	5
			88 866	88 866
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация – 505 х.лв и София Експо ЕООД – 97 х.лв			(602)	(602)
			88 264	88 264

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

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

26 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. (продължение)					
Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2013 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2013 г.	Балансова стойност 31 декември 2013 г. хил.лв.	Балансова стойност 31 декември 2012 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	
			88 284	88 223	

28 Условни задължения и условни активи
 Към датата на финансовия отчет не е предоставена информация за заведени съдебни дела срещу дружеството.

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 2013 г.	31 декември 2012 г.
Оперативен лизинг	48	42
	48	42

Дружеството под формата на оперативен лизинг е наело от юридическо лице офис помещение.

30 Събития след края на отчетния период
 Синергон холдинг АД е закупило Хотел Европа Медикал ЕООД от Синергон хотели АД с цел реструктуриране.

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
НА
„СИНЕРГОН ХОЛДИНГ“ АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД (Дружеството), включващ неконсолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2013 година, неконсолидиран отчет за всеобхватния доход, неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал и неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и 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 неконсолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в неконсолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет от страна на предприятието, 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 предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки,

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

Мнение

По наше мнение неконсолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, неконсолидираното финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД към 31 декември 2013 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, т 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на „Синергон Холдинг“ АД за отчетната 2013 година. Този доклад не представлява част от годишния му неконсолидиран финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 24 март 2014 година се носи от ръководството на Дружеството.

Историческата неконсолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в неконсолидирания финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2013 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Други

Неконсолидираният финансов отчет на дружеството за предходния период, завършващ на 31 декември 2012 година е бил одитиран от друг одитор, който е издал немодифициран доклад от 27 март 2013 година.

ДЕС Даринка Игнатова

Регистриран одитор

25 март 2014 година

ул. „Луи Айер“ № 2
гр. София 1404, България



0377 Даринка
Игнатова
Регистриран одитор