

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Консолидиран годишен доклад за дейността	3-19
Консолидиран счетоводен баланс	20
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	21
Консолидиран отчет за собствения капитал	22
Консолидиран отчет за паричните потоци	23
Приложения към консолидирания финансов отчет	24 - 70
Доклад на независимия одитор	

Ръководството представя консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания 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 консолидиран 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
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 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 31.12.2013г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2013г.
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 Пекин Топливо Трейдинг	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 Хевея ким АД	166	34.00%
Дружество		
Миноритарно участие		
1 Панайот Волов АД	163	4.11%
2 Елпром АД	4 264	0.07%

Отраслова структура към 31.12.2013 г. включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на Синергон Холдинг АД, е както следва:

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2013 г.

Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги	37.41	46.97	93.50
Туризм	18.77	18.10	2.23
Химическа промишленост	3.09	2.10	1.36
Производство на строителни материали	2.07	1.90	0.20
Производство на осветителни лампи	2.82	1.93	0.16
Хранително-вкусова промишленост	0.85	1.70	1.52
Производство на мебели	0.00	0.42	0.19
Управление и финансова дейност	34.99	26.88	0.84
	100%	100%	100%

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.

Въз основа на активите на дъщерни дружества групирани по отрасли е изчислена отрасловата структура, и е представена чрез диаграми на следващата страница.

Диаграмите показват отрасловата структура само на дъщерните дружества без индивидуалните показатели на Синергон Холдинг АД от неконсолидирания финансов отчет.

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2012 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2013 година



Относителния дял на заетите активи по отрасли не се е променил.

Активите на Групата към 31.12.2013 г. са на стойност 409 988 хил.лв. Спрямо предходната година са намалели с 14 173 х.лв.

Нетекущите активи в сравнение с 2012 г. намаляват с 4 657х.лв.

Намалението се дължи на намаление на имотите, машините и съоръженията с 6 616 хил.лв, нетекущите нематериални активи с 27 хил. лв, търговските и други вземания с 176 хил. лв и активи по отсрочени данъци с 144 хил. лв. От друга страна се увеличават инвестиционните имоти с 2 280 хил.лв и инвестициите в предприятия с миноритарно участие с 26 хил. лв.

Текущите активи в сравнение с 2012 г. намаляват с 9 516 хил.лв.

Увеличени са паричните средства и парични еквиваленти с 3 968 хил. лв. Намалели са: материалните запаси с 12 472 хил. лв., търговските и други вземания с 1 011 хил. лв.

В таблицата по-долу са показани активите, пасивите и собствения капитал по видове на Групата на Синергон Холдинг към 31.12.2013 г. и е направено сравнение с активите, пасивите и собствения капитал на Групата към 31.12.2012 г.

Показано е и изменението, което е формирано между двата сравнявани периода.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2013 г.

А. Нетекущи активи	2013 г.	2012 г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	123 732	126 534	-2 802
2. Сгради и конструкции	95 333	96 312	-979
3. Машини и оборудване	9 599	11 047	-1 448
4. Съоръжения	31 987	32 818	-831
5. Транспортни средства	7 124	7 070	54
6. Стопански инвентар	2 186	2 527	-341
7. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	1 597	1 408	189
8. Други	1 511	1 969	-458
Общо за група I:	273 069	279 685	-6 616
II. Инвестиционни имоти	36 409	34 129	2 280
III. Нематериални активи			
1. Права върху собственост	106	109	-3
2. Програмни продукти	109	64	45
3. Други	221	290	-69
Общо за група III:	436	463	-27
IV. Финансови активи – Инвестиции в т.ч.:	52	26	26
Съвместни предприятия	7	-	7
Други предприятия	45	26	19
V. Търговски и други вземания	30	206	-176
VI. Активи по отсрочени данъци	1 678	1 822	-144
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	311 674	316 331	-4 657
Б. Текущи активи			
I. Материални запаси			
1. Материали	11 159	10 626	533
2. Продукция	2 534	2 975	-441
3. Стоки	48 369	60 906	-12 537
4. Незавършено производство	240	267	-27
5. Други	89	89	0
Общо за група I:	62 391	74 863	-12 472
II. Търговски и други вземания			
1. Вземания от клиенти и доставчици	14 852	12 741	2 111
2. Предоставени аванси	3 741	5 816	-2 075
3. Вземания по предоставени търговски заеми	0	0	0
4. Съдебни и присъдени вземания	3 316	4 614	-1 298
5. Данъци за възстановяване	388	581	-193
6. Предплатени разходи	2 810	2 366	444
Общо за група II:	25 107	26 118	-1 011
III. Финансови активи държани за търгуване	162	162	0
IV. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	977	1 445	-468
2. Парични средства в безсрочни депозити	9 668	5 232	4 436
Общо за група IV:	10 645	6 677	3 968
V. Нетекущи активи държани за продажба	9	10	-1
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	98 314	107 830	-9 516
ОБЩО АКТИВИ	409 988	424 161	-14 173

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2013 г.

Към 31.12.2013г. основният капитал няма промяна спрямо предходната година.

Премийният резерв е в размер на 30 590 х. лв., законовият резерв е 5 177 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	2013г.	2012г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Акционерен капитал	18 359	18 359	-
II. Резерви			-
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	30 590	30 590	-
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	57 639	58 921	-1 282
3. Законови и други резерви	5 177	5 177	-
Общо за група II:	93 406	94 688	-1 282
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	143 887	144 234	-347
2. Текуща печалба/(загуба)	-4 649	-4 615	-34
Общо за група III:	139 238	139 619	-381
IV. Неконтролирано участие	32 900	33 250	-350
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	283 903	285 916	-2 013
Б. Нетекучи пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения към свързани предприятия	2 380	348	2 032
2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	26 580	32 382	-5 802
3. Други	439	379	60
Общо за група I:	29 399	33 109	-3 710
II. Финансирання	2	4	-2
III. Пасиви по отсрочени данъци	11 126	11 027	99
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	40 527	44 140	-3 613
В. Текущи пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	55 158	59 997	-4 839
2. Краткосрочни задължения в т. ч.	25 206	27 534	-2 328
задължения към свързани предприятия	3 805	4 097	-292
задължения към доставчици и клиенти	13 808	16 073	-2 265
получени аванси	263	1 504	-1 241
задължения към персонала	1 152	1 235	-83
задължения към осигурителни предприятия	316	300	16
данъчни задължения	5 862	4 325	1 537
3. Други	4 410	5 732	-1 322
4. Провизии	695	756	-61
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	85 469	94 019	-8 550
5. Приходи за бъдещи периоди	89	86	3
ОБЩО ПАСИВИ	126 085	138 245	-12 160
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	409 988	424 161	-14 173

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2013 г.

Приходите на Групата се формират от основната дейност, свързана с продажби на стоки, продукцията, услуги и активи.

През 2013 година Групата е реализирала приходи в общ размер на 353 210 х.лв, спрямо 314 773 х.лв. за 2012 година. Общите приходи са се увеличили с 38 437 х.лв.

ПРИХОДИ	2013г.	2012г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	14 642	18 040	-3 398
2. Стоки	321 236	278 625	42 611
3. Услуги	10 037	11 876	-1 839
4. Други	7 253	6 132	1 121
Общо за група I:	353 168	314 673	38 495
II. Приходи от финансираня	1	2	-1
III. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	9	48	-39
2. Приходи от дивиденди	24	10	14
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	-	-
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	8	10	-2
5. Други	0	30	-30
Общо за група III:	41	98	-57
Б. Общо приходи от дейността	353 210	314 773	38 437

В сравнение с 2012г. са реализирани с 38 495 х.лв повече **нетни приходи от продажби**. Увеличението на нетните приходи от продажби се дължи на увеличение на приходите от продажби на: стоки с 42 611 х.лв. и от увеличение на други приходи с 1 121 х.лв. В същото време са намалели приходите от: продажба на продукцията с 3 398 х.лв и приходите от услуги с 1 839 х.лв.

Реализираните **финансовите приходи** за 2013г. са в размер на 41 х.лв. В сравнение с 2012г. са намаляли с 57 х.лв. Намалели са: приходите от лихви с 39 х.лв, положителните разлики от промяна на валутните курсове с 2 х.лв. Другите финансови приходи са намалели с 30 х.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2013 г.

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на Групата са в размер на 358 062 х.лв., спрямо 320 049х.лв за 2012г. Разходите са се увеличили с 38 013 х.лв.

Увеличени са: разходите за възнаграждение с 120х.лв, разходи за осигуровки с 52 х.лв, балансовата стойност на продадените активи с 40 548 х.лв поради увеличените продажби на стоки и измененията на запасите от продукцията и незавършено производство с 67 х.лв, и други разходи с 725 х.лв

В сравнение с 2012г. са намалели разходите за материали с 1 861х. лв,разходите за външни услуги с 1 440 х. лв, разходите за амортизации с 32 х.лв, разходите за лихви с 58 х. лв. , отрицателните разлики от промяна на валутни курсове с 88 х.лв и другите финансови разходи с 20 х. лв.

А. Разходи за дейността	2013г.	2012г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	17 660	19 521	-1 861
2. Разходи за външни услуги	9 253	10 693	-1 440
3. Разходи за амортизации	10 050	10 082	-32
4. Разходи за възнаграждение	15 985	15 865	120
5. Разходи за осигуровки	2 767	2 715	52
6. Балансова стойност на продадените активи	290 866	250 318	40 548
7. Изменение запасите от продукцията и незавършено производство	343	276	67
8. Други	4 886	4 161	725
Общо за група I:	351 810	313 631	38 179
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	5 016	5 074	-58
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти			
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	270	358	-88
4. Други	966	986	-20
Общо за група II:	6 252	6 418	-166
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	358 062	320 049	38 013
В. Загуба от преустановени дейности	-63	-	-63
Г. Загуба преди облагане с данъци	-4 915	-5 276	361
III. Разходи/(икономия) за данъци	144	-151	295
Д. Загуба след облагане с данъци	-5 059	-5 125	66
Загуба отнасяща се към:			
Собственици на предприятието майка	-4 649	-4 615	-34
Неконтролиращото участие	-410	-510	-100

Групата формира загуба преди данъци в размер на 4 915 х.лв (2012г.- загуба 5 276 х.лв), нетна загуба след данъци 5 059 х.лв (2012г.- загуба 5 125 х.лв), от която 4 649 х.лв. полагаща се на акционерите на „Синергон Холдинг“ АД и 410 х.лв. полагаща се на други акционери. Сравнено с 2012 год. загубата след данъци е намалела с 66 х.лв.

Положителните нетни паричните потоци за 2013 г. са формирани от оперативната дейност. Това е в следствие на търговската политиката.

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.л. 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

За по-добро разбиране на постигнатите резултати за 2013год. ще изчислим следните финансови показатели:

1. Коефициенти за Ликвидност

Те показват възможността на Групата да погасява своите текущи задължения, когато те станат изискуеми .

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между текущите активи и текущите задължения. Групата има добра платежоспособност ако коефициента е по – голям от 1 . За 2013 г. - 1,15, 2012 г. е 1,15.

- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и текущите задължения. За 2013 г. -0,13, 2012 г. – 0,07. Наблюдава се подобрене.

Анализа на коефициентите за ликвидност показва, че общата ликвидност продължава да е над 1-ца. Това показва, че Групата поддържа добра ликвидност. Според ръководството съществени рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Групата биха възникнали при промяна на ликвидността на клиентите на Групата.

2.Финансова автономност и задължнялост.

Показателя за финансова автономност отчита възможността на Групата да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал .

Показателя за задължнялост показва степента на използване на привлечените средства.

Показатели	2013г.	2012г.	Изменение
1. Собствен капитал	283 903	285 916	-2 013
2. Нетекущи пасиви	40 527	44140	-3 613
3. Текущи пасиви	85 558	94 105	-8 547
4. Всичко пасиви (2+3)	126 085	138 245	-12 160
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	2.25	2.07	0.18
Коефициент на задължнялост (4 : 1)	0.44	0.48	-0.04

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените ресурси на Групата са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал .

3. Рентабилност – Той е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база финансовия резултат 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
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2013 г.

Показатели	2013г.	2012г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/(загуба) (преди данъци)	-4 915	-5 276	361
2. Нетна печалба/(загуба)- след данъци	-5 059	-5 125	66
3. Приходи	353 210	314 773	38 437
4. Собствен капитал	283 903	285 916	-2 013
5. Пасиви (нетекущи + текущи)	126 085	138 245	-12 160
6. Активи (нетекущи + текущи)	409 988	424 161	-14 173
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-1.39%	-1.68%	0.29%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-1.43%	-1.63%	0.20%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	-1.73%	-1.85%	0.11%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-1.78%	-1.79%	0.01%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-3.90%	-3.82%	-0.08%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-4.01%	-3.71%	-0.31%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-1.20%	-1.24%	0.05%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-1.23%	-1.21%	-0.03%

Рентабилността на Групата на Синергон Холдинг през 2013г. има отрицателни стойности, в резултат на реализираната загуба.

Постигнатия финансов резултат е в следствие на финансово-икономическата криза, която влияе негативно на дейността и финансовите резултати на Групата. Това води до намаляване на печалбите и реализиране на загуби от основна дейност и обезценка на активи.

В следствие на това се понижава рентабилността на групата. Въпреки влиянието на горните фактори, в сравнение с 2012 г., през 2013 г. загубата е намалена с 66 х.лв.

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 закупил Синергон Енерджи ЕООД (Хотел Европа Медикал ЕООД) от Синергон хотели АД с цел преструктуриране.

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 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.

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.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2013 г.
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, „Премиер Плевен“ ЕООД и Топливо Китай.

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 консолидиран 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 консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане(МСФО) приети от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2013 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

Дружеството е създадо одитен комитет според изискванията на Закона за независимия финансов одит.

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

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 28 април 2014 г.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2013 г.	2012 г.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	273 069	279 685
Дълготрайни нематериални активи	7	436	463
Инвестиционни имоти	8	36 409	34 129
Инвестиции на разположение за продажба	10	52	26
Търговски и други вземания	12	30	206
Активи от отсрочени данъци		1 678	1 822
Общо нетекущи активи		311 674	316 331
Текущи активи			
Материални запаси	11	62 391	74 863
Търговски и други вземания	12	25 107	26 118
Инвестиции в оборотен портфейл за търгуване	13	162	162
Пари и парични еквиваленти	14	10 645	6 677
Общо текущи активи		98 305	107 820
Нетекущи активи държани за продажба	15	9	10
Общо активи		409 988	424 161
Собствен капитал и пасиви			
Капитал отнасящ се до притежателите на собствения капитал на предприятието майка			
Регистриран капитал	16	18 359	18 359
Премияен резерв	17	30 590	30 590
Законов резерв	17	5 177	5 177
Резерви по справедлива стойност	18	57 639	58 921
Неразпределена печалба		139 238	139 619
		251 003	252 666
Неконтролиращо участие		32 900	33 250
Общо собствен капитал		283 903	285 916
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения за заеми и финансов лизинг	20	28 960	32 730
Отсрочени данъчни пасиви	24	11 126	11 027
Задължения за компенсации при пенсиониране	23	398	334
Други пасиви	21	43	49
Общо нетекущи пасиви		40 527	44 140
Текущи пасиви			
Задължения за заеми и финансов лизинг	20	55 158	59 997
Търговски и други задължения	22	30 400	34 108
Общо текущи пасиви		85 558	94 105
Общо пасиви		126 085	138 245
		409 988	424 161

Общо собствен капитал и пасиви

Консолидирания финансов отчет на страница 20-70 е одобрен от Управителния съвет на 28 април 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:




Стефан Гъндев
 Съставил:



Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова - регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА 2013 г.

	Приложение	2013 г.	2012 г.
(Венчки суми са в хил. лева)			
Приходи от продажби	5	348 229	311 033
Балансова стойност на продажбите		(290 866)	(250 318)
Промяна в запасите от готова продукция и незавършено производство		(343)	(276)
Разходи за материали		(17 660)	(19 521)
Разходи за външни услуги	25	(9 253)	(10 693)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	6, 7	(10 050)	(10 082)
Разходи за персонала	26	(18 752)	(18 580)
Промяна в стойността на инвестиционните имоти	8	165	95
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		1 135	926
Други разходи /приходи за дейността, нетно	27	(1 246)	(1 540)
Печалба от оперативна дейност		1 359	1 044
Финансови приходи	28	41	98
Финансови разходи	29	(6 252)	(6 418)
Финансови приходи / разходи, нето		(6 252)	(6 320)
Загуба преди облагане с данъци		(4 852)	(5 276)
Данъчен приход / (Разход за данък)	30	(144)	151
Загуба за годината от продължаващи дейности		(4 996)	(5 125)
Загуба от преустановена дейност, нето от данъци		(63)	-
Загуба за годината		(5 059)	(5 125)
Друг всеобхватен доход			
Статии, които няма да бъдат в последствие прекласифицирани в печалбата или загубата:			
Печалба от преценка на имоти		2 217	1 704
Данък върху доходи, свързани със посочените статии		(222)	(170)
Друг всеобхватен доход, нето		1 995	1 534
Общ всеобхватен доход		(3 064)	(3 591)
Загуба отнасяща се към :			
Собствениците на предприятието- майка		(4 649)	(4 615)
Неконтролиращото участие		(410)	(510)
Общ всеобхватен доход отнасяща се към:			
Собствениците на предприятието майка		(2 816)	(3 234)
Неконтролиращото участие		(248)	(357)
Основна нетна загуба и нетна загуба с намалена стойност на акция (лева на акция)	19	(0,25)	(0,29)

Консолидирания финансов отчет на страница 20 - 70 е одобрен от Управителния съвет на 28 април 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Стефан Гъндев
 Съставил:

Заверил съгласно одиторски доклад :
 Даринка Игнатова - регистриран одитор

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

(Всички суми са в млн. лева)

	Прил	Основен капитал	Премнен резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Неконтролни дялове	Всичко
1 януари 2012 г.		18 359	31 138	5 177	58 566	143 645	33 797	290 682
Промени в собствения капитал през 2012 г.								
Загуба за годината						(4 615)	(510)	(5 125)
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	18			1 574		-	-	1 574
Общ всеобхватен доход за годината				1 574		(4 615)	(510)	3 551
Прехвърляне на резерви			(548)			548		
Прехвърляне към неразпределената печалба	18			(1 219)		1 219		
Други изменения в собствения капитал						(1 178)	(37)	(1 215)
31 декември 2012 г.		18 359	30 590	5 177	58 921	139 619	33 250	285 916
Промени в собствения капитал през 2013 г.								
Загуба за годината						(4 649)	(410)	(5 059)
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	18			1 995				1 995
Общ всеобхватен доход за годината				1 995		(4 649)	(410)	(3 064)
Прехвърляне на резерви						714	60	774
Прехвърляне към неразпределената печалба	18			(3 277)		3 277		
Други изменения в собствения капитал						277		277
31 декември 2013 г.		18 359	30 590	5 177	57 639	139 238	32 900	283 903

Консолидирания финансов отчет на страница 20 – 70 е одобрен от Управителния съвет на 28 април 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов

Изпълнителен директор:

Заверил съгласно одиторски доклад:

Даринка Игнатова - регистриран одитор

0377
Игнатова
Регистриран одитор

Стефан Гънчев

Съставил:



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2013 г.

(всички суми са в хил. лв.)

	Прил.	2013 г.	2012 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		403 621	364 356
Плащания на доставчици		(314 425)	(310 461)
Плащания на персонала		(18 251)	(17 928)
Получени лихви		7	38
Платени лихви		(5 734)	(5 972)
Получени дивиденди		24	10
Платен корпоративен данък		(44)	(91)
Платени други данъци		(50 059)	(40 521)
Други		(202)	(286)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		14 937	(10 855)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на ИМС		(4 301)	(6 251)
Постъпления от продажби на ИМС		2 563	2 232
Плащане за придобиване на инвестиции		(19)	(4)
Постъпления от продажби на инвестиции		-	30
Възстановени предоставени заеми		-	793
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 757)	(3 200)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		222 950	166 889
Платени заеми и задължения по финансов лизинг		(232 125)	(153 367)
Изплатени дивиденди		(37)	(31)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(9 212)	13 491
		3 968	(564)
(Намаление) / увеличение на парите и паричните еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти :			
В началото на годината		6 677	7 241
В края на годината	14	10 645	6 677

Консолидирания финансов отчет на страница 20 – 70 е одобрен от Управителния съвет на 28 април 2014 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Стефан Гънлев
 Съставил:

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

Дружеството има инвестиции в 24 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

Основната дейност на Синергон Холдинг и неговите дъщерни дружества („Групата“) е разнообразна като включва следните дейности: търговия на едро и дребно, хотелиерство, строителство, производство на индустриални и химически продукти.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на консолидирания 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 консолидиран 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. Консолидирания финансов 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.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Групата, 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 „Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки“ по-долу.

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.

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 (ревидиран-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).

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 замести 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 заемни 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).

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Принцип на действащо предприятие

Консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

2.2 Консолидация

(а) Дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половина от акциите с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие. Списъкът с дъщерните дружества е представен в приложение 33.

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване, заедно с условните плащания квалифицирани като дълг. Последващата промяна на условните плащания квалифицирани като дълг се отчитат в печалбата и загубата. Всички разходи свързани с придобиването се отчитат като разход за текущия период.

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването независимо от размера на неконтролиращото участие. Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество. Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в отчета за всеобхватния доход.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.2 Консолидация (продължение)

(б) Сделки с неконтролиращо участие

Промените в участието на предприятието-майка в собствеността на дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал (т.е. операции със собствениците в качеството им на собственици). При такива обстоятелства, балансовите суми на контролиращите и неконтролиращи участия се коригират, за да се отразят промените в относителните им участия в дъщерното предприятие. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или получено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка, т.е тези сделки няма да пораждат репутация, печалба и загуба. Печалба и загуба ще се отчита при загуба на контрол съгласно МСФО.

(в) Асоциирани предприятия

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата притежава между 20% и 50% от акциите с право на глас, или упражнява значително влияние, а не контрол. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване. Инвестициите в асоциирани предприятия включват положителната репутация (намалена с натрупаните обезценки) при придобиването.

В отчета за всеобхватния доход на Групата се признава дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а дялът на Групата в движението на резервите на асоциираното предприятие се признава в резервите на Групата. Кумулативното движение след придобиването се коригира чрез намаление/увеличение на стойността на инвестицията. В случай, че участието на Групата в загубата на асоциираното дружество е равно или надхвърля размера на инвестицията на Групата в дружеството, заедно със съществуващи дългосрочни, необезпечени вземания от асоциираното предприятие, то тогава Групата не признава допълнителни загуби, освен в случаите когато Групата е поела задължение да извърши или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество; нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценка на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

Печалбите или загубите, произлизащи от намаляване на относителния дял на инвеститора в асоциирани предприятия, се признават в отчета за всеобхватния доход.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.3 Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите представят продукти или услуги, които са изложени на риск и възвращаемостта от тях е различна при отделните бизнес сегменти (виж Приложение 5). Групата оперира основно в Република България. Повлияни от икономическата криза Дружеството в чужбина намали значително своята дейност и неговия дял е несъществен. Поради тази причина в този консолидиран отчет не е представена информация по географски сегменти.

2.4 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Групата и валута на представяне е българският лев.

(б) Сделки и салда

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

2.4 Сделки в чуждестранна валута

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

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

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

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преоценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от преоценки(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.

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 преоценка се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния актив. Земята към края на отчетния период е оценена от лицензирани оценители.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

(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 Групата 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.

2.6 Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти представляват предимно сгради държани за получаване на приход от наем в дългосрочен период, които не се използват от Групата. Инвестиционният имот се отчита като дългосрочна инвестиция и се оценява по справедлива стойност, определена на свободен пазар. Ако тази информация не може да бъде намерена, Групата използва алтернативни методи за оценка като прогнозиран дисконтирани бъдещи парични потоци или цените на по-малко активни пазари. Тези оценки се преразглеждат годишно от ръководството и независими експерт-оценители. Съгласно МСС 40 "Инвестиционни имоти", възприет от Групата, промените в справедливата стойност се отразяват в отчета за всеобхватния доход. Инвестиционните имоти са представени в приложение 8.

2.7 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, Групата 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 Счетоводна политика(продължение)

2.8 Положителна репутация

- а)** Положителна репутация представлява сумата на надвишението на: възнаграждението(справедливата стойност), което е платено за придобитото дружество и неконтролиращото участие над стойност на идентифицираните нетни активи на придобитото дъщерно/асоциирано предприятие към датата на придобиването. Положителната репутация при придобиване на дъщерно предприятие се отчита в баланса като актив. Положителната репутация при придобиване на асоциирано предприятие се отчита в баланса като част от стойността на инвестицията в асоциираното предприятие. Положителна репутация се проверява на годишна база за наличие на обезценка и се води по отчетна стойност, намалена със съответните натрупани загуби от обезценки. В печалбите и загубите от продажба на дъщерно/ асоциирано предприятие се включва и балансовата стойност на положителната репутация, свързана с продаденото предприятие.
- (б)** Превишаване на дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания спрямо цената на придобиване .

Превишаването на делът на придобиващия в нетните активи над цената на придобиване при придобиване на дъщерни дружества и асоциирани предприятия се отчита като приход в отчета за всеобхватния доход в периода на възникване.

2.9 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.

2.10 Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; държани до падеж инвестиции; и инвестиции, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.10 Финансови активи

- (а) **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалбата или загубата**
Тази категория включва държани за търгуване финансови активи в оборотен портфейл. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството за период по-голям от 12 месеца.
- (б) **Заеми и вземания**
Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Групата дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.
- (в) **Инвестиции, държани до падеж**
Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководство на Групата има намерение и възможност да държи до падеж.
- г) **Инвестиции, на разположение за продажба**
Инвестициите, на разположение за продажба са недеривативни активи , които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца. Групата има такива инвестиции към края на годината - представени са в приложение 10.
Покупката и продажбата на финансови активи се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива.

Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи, на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, се отчитат в последствие по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на "финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба" се включват в отчета за всеобхватния доход за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като инвестиции, на разположение за продажба се отчитат в собствения капитал.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.10 Финансови активи (продължение)

г) **Инвестиции, на разположение за продажба(продължение)**

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност признати в собствения капитал, се включва в отчета за всеобхватния доход като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара (БФБ-София). Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Групата установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, преработени да отразят специфични обстоятелства.

На датата на баланса Групата оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени.

Инвестиции, които не се котират на активен пазар и чиято справедлива стойност не може надеждно да бъде измерена, се отчитат по цена на придобиване, без евентуална провизия за обезценка. Ако в последствие справедливата стойност на тези инвестиции може да бъде надеждно измерена, те се отчитат по тази справедлива стойност.

2.11 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.

Групата изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 "Отчети за парични потоци" като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

2.12 Материални запаси

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.13 Търговски вземания

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

2.14 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.

2.15 Провизии

Провизии се признават, когато Групата 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.

2.16 Заеми

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

2 Счетоводна политика(продължение)

2.17 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

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

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

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

Към края на отчетния период Групата разполага с данъчни загуби за пренасяне, които ще пренася съгласно данъчното законодателство.

2.18 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение. Групата е начислила провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, в дружествата в които се очаква това събитие. Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружествата от Групата, опериращи основно в България за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.19 Търговски задължения

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

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

2.20 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(а) Финансов лизинг

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

(б) Оперативен лизинг

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

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

2.21 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингодател

Финансов лизинг

При продажба на активи на 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 лихва върху остатъка от дължимата главница.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.21 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингодател (продължение)

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.

Вътрешно-груповите салда са елиминирани в процеса на консолидация.

2.22 Признаване на приходи

(а) Продажба на продукция

Приходите от продажби на продукция се признават, когато предприятие от Групата продава продукцията на клиента, клиентът приеме продукцията и събираемостта на произтичащото от сделката вземане е разумно гарантирана. Горното означава, че значителни рискове и облаги свързани със собствеността на продукцията са прехвърлени на купувача.

Приходите включват фактурираната сума, нетно от данък добавена стойност (ДДС), отстъпки и след елиминиране на вътрешно-груповите обороти.

(б) Продажби на услуги

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. Приходите включват фактурираната сума на предоставените и услуги, нетно от данък добавена стойност (ДДС), отстъпки и след елиминиране на вътрешно-груповите обороти. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или на подлежащото на получаване.

2.22 Признаване на приходи

(в) Продажба на стоки – продажба на едро

Групата продава на едро предимно строителни материали, газ и гориво. Приходите от продажби на стоки се признават когато Групата е доставила стоката на търговеца на едро и клиентът има пълната свобода да определя начините и цените за продажба. Доставка не се счита за осъществена при следните случаи: докато стоките не се доставят на определеното място, рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на търговеца; докато търговецът не приеме продуктите, съобразно договора за продажба, уговорките за приемане на стоката са спазени; докато Групата не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени.

(г) Продажба на стоки – продажби на дребно

Групата има верига от търговски обекти, както и бензиностанции за продажба на конструкционни и отоплителни материали, газ и бензин. Приходите от продажби на стоки се признават когато предприятие от Групата продава стоката на клиента. Продажбите на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти.

- 2** **Счетоводна политика(продължение)**
- 2.22** **Признаване на приходи(продължение)**

- (e)** **Други приходи**

Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, по метода на ефективната лихва. Приходът от лихви по обезценени заеми се признава използвайки оригиналния ефективен лихвен процент.

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото за получаването им.

- 2.23** **Отчитане на разходите**

Групата отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи. Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисляване.

- 2.24** **Свързани лица**

За целта на изготвянето на настоящият консолидиран 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 31.

- 2.25** **Дивиденди**

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

- 2.26** **Нетекущи активи държани за продажба**

Дълготрайните материални активи са класифицирани като активи държани за продажба и са отчетени по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им цена без евентуални разходи за продажба, когато ръководството счита, че тези активи ще се продават, а няма да се използват от Групата.

2.27 Отчитане по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата 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.

Групата 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).

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

Управлението на риска се извършва под прякото ръководство на изпълнителния директор, като политиката му е одобрена от Управителния съвет. По този начин се определя, оценява и хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Групата. 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

Групата оперира основно в Република България, освен Топливо Китай. Затова съществената част от приходите и разходите са деноминирани в местната валута български лев. Повечето от активите и пасивите на Групата са деноминирани в левове и евро, левът е фиксиран към еврото, според правилата на Валутния съвет. Групата е подложена на валутно-курсен риск основно при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от левове и евро. За минимизиране на валутния риск на чуждестраните дружества се държат къси експозиции на активи и пасиви. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска.

(б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Групата заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. По този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти с цел управление на финансовия резултат. 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. Разгледани са различни сценарии, вземайки в предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. Базирайки се на това, Групата 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.

3.1 Фактори , определящи финансовия риск(продължение)

(в) Кредитен риск

Групата няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Групата е установила политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Използването на кредитните лимити от клиенти на едро се контролира редовно. Значителна част от продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или по банков път в рамките на тримесечен срок, приемлив за Групата за събиране на вземанията.

г) Ликвиден риск

Позициите на Групата свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Групата. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата. 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. Информация за падежите на финансовите пасиви е оповестена в счетоводния баланс и приложения: 20 за привлечените средства по банкови заеми и задължения по финансов лизинг.

Групата е изложено на ликвиден риск, така както всяко предприятие действащо в условия на световна икономическа криза. Затова проявява гъвкавост при обезпечаването на финансиране чрез продажба на инвестиции и събиране на заемите, отпуснати на свързани лица и договаряне на обратно банково финансиране. Информацията в таблицата анализира финансовите пасиви на Групата според падежните дати на договорите.

	до 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Над 5 години
Към 31 декември 2013 г.				
Заеми и финансов лизинг	55 158	5 042	1 056	22 862
Търговски и други задължения	17 789	-	-	43
Общо финансови пасиви	72 947	5 042	1 056	22 905
Към 31 декември 2012 г.				
Заеми и финансов лизинг	59 997	4 574	1 679	26 477
Търговски и други задължения	22 600	-	-	49
Общо финансови пасиви	82 597	4 574	1 679	26 526

3.1 Фактори , определящи финансовия риск (продължение)
д) Ценови риск

Групата 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 Групата 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. Групата 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, Групата 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 Групата 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 и задължения по финансов лизинг (Счетоводен баланс и прил.20)	84 118	92 727
Пари и парични еквиваленти	(10 645)	(6 677)
Нетен дълг	73 473	86 050
Общо Собствен капитал	283 903	285 916
Общо капитал	357 376	371 966
Коефициент на задлъжнялост	20,56 %	23,13 %

Задлъжнялостта на Групата към финансиращи предприятия през 2013 година намалява. Това се дължи на погасяване на привлечения капитал от заеми към банки и други финансиращи предприятия.

3.3 Оценка на 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. 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 Групата 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. 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
Финансови активи				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-
- Ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване	162	-	-	162
Общо финансови активи	162	-	-	162
Общо финансови пасиви	-	-	-	-

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки(продължение)

Групата 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 Групата значимо оценява полезния живот на материалните и нематериални активи. За оценката на ИМС и инвестиционните имоти по справедлива стойност Групата използва независими лицензирани оценители.

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 последиствията върху финансовото състояние на Групата от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Групата в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Като резултат от финансовата криза банковото кредитиране значително намаля. Това би могло да повлияе върху способността на Групата да получи нови заеми и рефинансира съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега. До този момент за Групата 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 Групата 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 КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 Г.

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

5 Отчитане по сегменти

31 декември 2012 г.	Търговия и услуги	Химическа Промисленост	Производство на мебели	Туризм	Осветителни тела	Строителни материали	Хранително-вкусова промишленост	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	278 880	7 183	406	13 179	440	1 624	9 302	19	311 033
Резултат на сегмента									1 044
Отписана репутация									
Продажба на инвестиции									1 044
Оперативна печалба / (загуба)	13	1	-	22	1	1	-	60	98
Финансови приходи	(4 941)	(12)	(1)	(400)	(1)	(6)	(131)	(926)	(6 418)
Финансови разходи									
Дел от загубата на асоциирани предприятия									-
Загуба преди данъци									(5 276)
Данъци икономия									151
Загуба на групата, в т.ч.									(5 125)
Нетна загуба за собственици на предприятието- майка									(4 615)
Загуба за неконтролирано участие									(510)
Активи на сегмента	254 756	11 954	2 792	106 120	6 279	12 010	9 364	20 886	424 161
Асоциирани предприятия									
Общо активи	103 795	457	165	13 001	346	864	2 017	17 600	424 161
Пасиви на сегмента									138 245
Други елементи на сегмента									
Амортизация на ИМС	5 599	468	129	2 666	145	630	258	187	10 082
Загуба от обезценка	291	690	48	-	31	36	-	88	1 184

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 Г.

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

5 Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2013 г.	Търговия и услуги	Химическа Промисленост	Производ- ство на мебели	Туризм	Осветл телни тела	Строителни материали	Хран- кусова промишле- ност	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	321 067	6 722	701	11 278	490	994	6 956	21	348 229
Резултат на сегмента									1 296
Отписана репутация									
Продажба на инвестиции									1 296
Оперативна печалба / (загуба)	2	8		24	1	2		4	41
Финансови приходи	(4 777)	(13)	(2)	(529)	(1)	(7)	(122)	(801)	(6 252)
Финансови разходи									
Дял от загубата на асоциирани предприятия									-
Загуба преди данъци									(4 915)
Разход за данък									(144)
Загуба на групата, в т.ч.									(5 059)
Нетна загуба за собственици на предприятието- майка									(4 649)
Загуба за неконтролиращо участие									(410)
Активи на сегмента	245 985	11 949	2 308	103 073	6 796	10 094	9 645	20 138	409 988
Асоциирани предприятия									
Общо активи	91 728	427	99	12 145	473	838	2 809	17 566	408 310
Пасиви на сегмента									126 085
Други елементи на сегмента									
Амортизация на ИМС	5 739	487	109	2 675	132	618	281	9	10 050
Загуба от обезценка	1 162	-	27	-	21	13	-	13	1 236

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

5 Отчитане по сегменти (продължение)

Анализ на продажбите по категории

	2013 г.	2012 г.
Приходи от продажба на продукция	14 642	18 040
Приходи от продажба на стоки	321 236	278 625
Приходи от продажба на услуги	10 037	11 876
Приходи от наем	2 314	2 492
	348 229	311 033

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 Г.

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

6 Имоти, машини и съоръжения

	Земля и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2012 г.						
Начално салдо	227 049	40 976	10 487	3 842	2 420	284 774
Новопридобити	339	1 634	1 163	5 192	216	8 544
Амортизации	(3 222)	(3 366)	(2 633)	-	(755)	(9 976)
Отписани	(1 178)	(597)	(728)	(113)	(213)	(2 829)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил.7)	(2 093)	(3)	-	-	-	(2 096)
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил.7)	-	-	-	-	-	-
Оценка по справедлива стойност	834	256	163	-	15	1 268
Трансфери	1 117	4 965	1 145	(7 513)	286	-
Крайно салдо – балансова стойност	222 846	43 865	9 597	1 408	1 969	279 685

Крайно салдо – балансова стойност

	Земля и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2012 г.						
Справедлива стойност или цена на придобиване	252 882	84 222	32 798	1 408	13 455	384 765
Нагрупана амортизация	30 036	40 357	23 201	-	11 486	105 080
Балансова стойност	222 846	43 865	9 597	1 408	1 969	279 685

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 Г.

6 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Годишен период към 31 декември 2013 г.	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Начално салдо	222 846	43 865	9 597	1 408	1 969	279 685
Новопридобити	246	597	1 255	3 017	106	5 221
Амортизации	(3 220)	(3 756)	(2 297)	-	(668)	(9 941)
Отписани	(936)	(147)	(35)	(601)	(11)	(1 730)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил.7)	(2 545)	-	-	-	-	(2 545)
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил.7)	-	-	-	-	-	-
Оценка по справедлива стойност	2 227	-	75	77	-	2 379
Трансфери	447	1 027	715	(2 304)	115	-
Крайно салдо – балансова стойност	219 065	41 586	9 310	1 597	1 511	273 069

Годишен период към 31 декември 2013 г.	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Справедлива стойност или цена на придобиване	249311	85 055	34 279	1 597	13 630	383 872
Нагрупана амортизация	30 246	43 469	24 969	-	12 119	110 803
Балансова стойност	219 065	41586	9 310	1 597	1 511	273 069

Към 31.12.2013 г. ИМС включват земи за 123 732 х.лв (2012 г.: 126 534 х.лв) и сгради 95 333 х.лв (2012 г. 96 312 х.лв).

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

6 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС са оценени през 2013 г. от независими експерт-оценители и от технически персонал на Групата.

Нетекущи активи на стойност 199 122 хил.лв. (2012 г.: 151 066 хил.лв.) са заложили като обезпечение по получени от Групата банкови заеми. Това са сгради и прилежащите им терени. Ако ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС бяха отчетени по метода цена на придобиване тяхната балансова стойност би била 215 430 хил.лв. (2012 г.: 220 776 хил.лв.)

Активите придобити под формата на финансов лизинг включват закупени товарни автомобили и оборудване към тях:

	2013 г.	2012 г.
Стойност на активите – капитализиран финансов лизинг	3 484	2 877
Натрупана амортизация	(1 987)	(1 489)
Балансова стойност	1 497	1 388

7 Нематериални активи	Концесии и права	Софтуер	Други	Общо
Към 31 декември 2012 г.				
Начално салдо балансова стойност	105	87	346	538
Новопридобити	10	3	18	31
Амортизация	(6)	(26)	(74)	(106)
Отписани				
Оценка по справедлива стойност				
Крайно салдо – балансова стойност	109	64	290	463
Към 31 декември 2012 г.				
Отчетна стойност	128	556	595	1279
Натрупана амортизация	(19)	(492)	(305)	(816)
Балансова стойност	109	64	290	463
Към 31 декември 2013 г.				
Начално салдо балансова стойност	109	64	290	463
Новопридобити	2	77	3	82
Амортизация	(5)	(32)	(72)	(109)
Отписани				
Оценка по справедлива стойност	-	-	-	-
Крайно салдо – балансова стойност	106	109	221	436
Към 31 декември 2013 г.				
Отчетна стойност	122	610	593	1 325
Натрупана амортизация	(16)	(501)	(372)	(889)
Балансова стойност	106	109	221	436

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

6 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Оценка по справедлива стойност

а) Йерархия на справедливите стойности

Към 31.12.2013 г. оценката по справедлива стойност на имотите е представена в приложение 6. Тя е категоризирана като справедлива стойност от ниво (2) на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. Направената оценка на имотите до справедлива стойност се дължи на прилагането на преоценъчния модел по МСС16 и изтичането на обичайния период, в който Групата е приела да прави такава преоценка. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независим лицензиран оценител. Финалната оценка на справедливата стойност на имотите е одобрена от ръководствата на дружествата от Групата 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.

8 Инвестиционни имоти

В началото на годината

Новопридобити

Изписани

ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил. 5)

Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил. 5)

Промяна в справедливата стойност

В края на годината

	2013 г.	2012 г.
	34 129	32 181
	-	-
	(430)	243
	2 545	2 096
	-	-
	165	95
	36 409	34 129

Инвестиционните имоти се оценяват от лицензирани независими оценители чрез оценки и актуализация на съществуващите по справедлива стойност.

9 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирано предприятие на Групата към 31.12.2013 год.
са както следва:

	Страна	% участие
Хевея Ким АД	България	34.00%

Предмета на дейност на Хевея Ким АД е производство на каучукови и пластмасови изделия.

Стойността на инвестицията асоциираното предприятие е обезценена вследствие на признава на дела на Групата в загубата му към 31.12.2013 г. и 31.12.2012 г.

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

10 Инвестиции на разположение за продажба

	31 Декември	
	2013 г.	2012 г.
В началото на годината	26	77
Придобити	31	-
Продадени	-	-
Оценка по справедлива стойност	-	(51)
Трансфер	(5)	-
В края на годината	52	26

Инвестициите на разположение за продажба са оценени по справедлива стойност на когато се търгуват на Българска фондова борса-София АД. Акциите в непубличните дружества както и малцинствените участия, са оценени по цена на придобиване, доколкото акциите на тези дружества не се търгуват на борсов пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне надеждно определяне на справедлива стойност.

Към 31 декември Групата има следните инвестиции на разположение за продажба:

Дружество	% Участие	2013 г.	2012 г.
Нетекущи			
Панайот Волов АД	4.11%	5	5
Елпром АД	0.07%	1	1
Сливенска газоразпределителна компания-България АД	25%	51	51
Алианс България ЗПАД	0,09%	34	10
Рама Петролеум	50%	7	-
Други		5	10
		103	77
Обезценка на Сливенска газоразпределителна компания- България АД		(51)	(51)
		52	26

11 Материални запаси

	31 Декември	
	2013 г.	2012 г.
Материали	11 159	10 626
Стоки	48 369	60 906
Незавършено производство	240	267
Продукция	2 534	2 975
Други	89	89
	62 391	74 863
Материалите по видове са:		
Основни	10 236	9 747
Резервни части	357	339
Спомагателни и други	566	540
	11 159	10 626

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

11 Материални запаси (продължение)	2013 г.	2012 г.
Стоките по видове са:		
Горива	22 540	28 382
Строителни	15 840	19 945
Отоплителни	9 319	11 734
Други	670	845
	48 369	60 906
Продукцията по видове е:		
Мелничарска	141	141
Мебели	205	189
Бетонови изделия	524	536
Бои	1 141	1 527
Други	523	582
	2 534	2 975

Върху материални запаси на стойност 37 799 х.лв. (2012 г.: 53 276 хил.лв) са учредени особени залози, като обезпечение по получени от Групата банкови заеми.

12 Търговски и други вземания	2013 г.	2012 г.
Нетекущи		
Търговски вземания	-	176
Вземания за гаранции	30	30
	30	206
Текущи		
Вземания от клиенти	14 852	12 741
Предоставени аванси на доставчици	3 741	5 816
Съдебни и присъдени вземания	3 316	4 614
Данъци за възстановяване	388	581
Предплатени разходи	625	698
Други дебитори	2 185	1 668
	25 107	26 118

Предоставените аванси на доставчици са текущи и са предоставени за покупка на стоки.

Вземания от клиенти	14 951	13 024
Обезценка на вземания от клиенти	(99)	(283)
Вземания от клиенти, нетно	14 852	12 741
Съдебни и присъдени вземания	4 655	4 957
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(1 339)	(343)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	3 316	4 614

Вземанията от клиенти са безлихвени и са основно в български лева. Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби в диапазона от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти. Групата е определила обичаен кредитен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване (на клиента и чрез обезпечението) и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

12 Търговски и други вземания (продължение)

Към 31.12.2013 г. непадежиралите вземания от клиенти, които не са просрочени са:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
до 30 дни	14 852	12 741

Времени анализ на просрочените търговски вземания, които не са обезценени, в т.ч.

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
до 180 дни	3 663	1 271
от 180 до 360	62	117
над 1 година	575	1 199
	<u>4 300</u>	<u>2 587</u>

Тези вземания се отнасят до независими клиенти, които нямат лоша репутация. Обичайно при просрочените, но необезценени вземания са постигнати или са в процес на изготвяне на споразумения за разсрочване на плащанията по тях.

13 Инвестиции в оборотен портфейл

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Търгувани от Групата ценни книжа		
В началото на годината	162	163
Продадени	-	(1)
Обезценени	-	-
	<u>162</u>	<u>162</u>

Към 31.12.2013 г. Групата е извършила преглед за обезценка на инвестициите в оборотен портфейл, в резултат на което е преценило, че няма индикации за обезценка, която да се отчете в текущата печалба и загуба в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

14 Пари и парични еквиваленти

За целите на паричните потоци, паричните средства и еквиваленти се състоят от :

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Пари в брой	977	1 445
Пари в банки	9 668	5 232
	<u>10 645</u>	<u>6 677</u>
Банкови овърдрафти	(43 108)	(49 240)
	<u>(32 463)</u>	<u>(42 563)</u>

За целите на баланса, паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Пари в брой	977	1 445
Пари в банки	9 668	6 232
	<u>10 645</u>	<u>6 677</u>

Паричните средства и паричните еквиваленти, с които разполага групата са основно в левове, щатски долари и евро.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

15 Нетекущи активи държани за продажба

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Машини и съоръжения	9	10
	<u>9</u>	<u>10</u>

16 Акционерен капитал и премия резерв

	Прил.	Брой акции (хиляди)	Основен капитал	Премия резерв
Към 31 декември 2012 г.		18 359	18 359	30 590
Увеличение				
Намаление				
Към 31 декември 2013 г.		<u>18 359</u>	<u>18 359</u>	<u>30 590</u>

Акциите на Групата се търгуват публично на Българска фондова борса-София АД на сегмент акции "Standart". Няма невнесен основен капитал.

Премийният резерв възлиза на 5 721 х.лв е формиран от емисии на обикновени акции през 2006 г.

Премийният резерв за 25 417 х.лв е формиран от емисия на обикновени акции през 2007 г.

17 Законови резерви

Законовият резерв възлиза на 5 177 хил.лв.(2012 г.: 5 177 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.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

18 Резерви по справедлива стойност

31 декември 2011	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2012г.	12	58 554	58 566
Изписан преоценъчен резерв – бруто	-	(1 332)	(1 332)
Изписан преоценъчен резерв – данък	-	113	113
Оценка по справедлива стойност - бруто	-	1 748	1 748
Оценка по справедлива стойност - данък	-	(174)	(174)
Трансфер	-	-	-
31.12.2012г.	12	58 909	58 921

31 декември 2013	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2012г.	12	58 909	58 921
Изписан преоценъчен резерв – бруто	-	(3 614)	(3 614)
Изписан преоценъчен резерв – данък	-	337	337
Оценка по справедлива стойност - бруто	-	2 227	2 227
Оценка по справедлива стойност - данък	-	(222)	(222)
Трансфер	-	-	-
31.12.2013 г.	12	57 627	57 639

19 Доход на акция

Печалбата на акция се изчислява, като се раздели нетната печалба, принадлежащ на акционерите, на средно-претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2013 г.	2012 г.
Нетна (загуба), принадлежащи на акционерите (хил.лева)	(4 649)	(5 299)
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Нетна печалба или (загуба) на акция (лева на акция)	(0,25)	(0,29)

Печалбата или загубата на акция с намалена стойност са равни на печалбата или загубата на акция, тъй като Групата не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

20 Задължения за заеми и финансов лизинг

	2013 г.	2012 г.
Нетекущи пасиви - задължения		
Банкови заеми	25 941	31 713
Задължения по финансов лизинг	639	669
Задължения към свързани лица- Омега Би Ди Холдинг АД	2 380	348
	28 960	32 730
Текущи пасиви - задължения		
Банкови заеми	54 851	59 888
Задължения по финансов лизинг	307	109
	55 158	59 997
	84 118	92 727

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса е следната:

Банкови заеми – плаваща лихва	5 % - 8 %	6 % - 9,5 %
Задължения по финансов лизинг	8 – 11,97 %	8 %

Банковите заеми са получени от следните банки и са със срокове за погасяване, описани по-долу:

Кредитополучател	Банка	Главница	Срок за погасяване
Синергон Холдинг АД	Райфайзенбанк	6 286	15.05.2020
Синергон Холдинг АД	Райфайзенбанк	5 042	05.12.2015
Топливо АД	Централна кооперативна банка	5 858	22.11.2014
Топливо АД	Обединена Българска Банка	3 617	20.02.2015
Топливо АД	Райфайзенбанк	1 989	28.02.2015
Топливо АД	Райфайзенбанк	2 410	28.02.2015
Топливо АД	Райфайзенбанк	3 880	28.02.2015
Топливо АД	Райфайзенбанк	7 453	28.02.2015
Топливо АД	Сосиете Женерал Експресбанк	17 966	30.04.2014
Синергон Хотели АД	Уникредит булбанк	1 525	30.12.2014
Синергон Хотели АД	Уникредит булбанк	4 410	31.12.2019
Петър Караминчев АД	Райфайзенбанк	1 056	05.03.2016
Мега Естейт ЕООД	Банка ДСК	5 801	25.02.2023
Енерджи Делта ЕООД	Банка ДСК	100	11.04.2016
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит булбанк	6 290	28.06.2022
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит булбанк	1 066	30.04.2017
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит булбанк	3 348	05.12.2014
Петромел 1 ООД	Райфайзенбанк	2 195	05.10.2014
Петромел 1 ООД	Райфайзенбанк	500	05.07.2014
		80 792	

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

20 Задължения за заеми и финансов лизинг (продължение)

Заемите включват обезпечени задължения по банкови заеми на обща стойност от 80 792 хил.лв (2012 г.: 91 601 хил.лв). Банковите заеми са обезпечени със залози и ипотeki на дълготрайни материални активи и материални запаси на стойност 237 133 хил.лева (2012 г.: 204 342 хил.лв). Задълженията по финансов лизинг са ефективно обезпечени, тъй като правата на собственост върху активите се възстановяват на наемодателя в случай на неизпълнение на задълженията. Справедливата стойност на краткосрочните заеми към 31 декември 2013 г. не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

Падежна структура на дългосрочните заеми (без лизинговите задължения):

	2013 г.	2012 г.
Между 1 и 2 години	11 713	1 435
Между 2 и 5 години	11 969	1 201
Над 5 години	2 259	29 077
	25 941	31 713

Лизингови задължения – минимални лизингови вноски

	2013 г.	2012 г.
До 1 година	356	253
Между 2 и 5 години	697	656
Отложени разходи за финансов лизинг	(107)	(131)
Настояща стойност на лизинговите задължения	946	778

	2013 г.	2012 г.
Настоящата стойност на лизинговите задължения е разпределена както следва:		
До 1 година	320	216
Между 2 и 5 години	626	562
	946	778

21 Други дългосрочни пасиви

Другите дългосрочни пасиви в размер на 43 х.лв. се състоят от задължения на Балканкерамик АД по концесионен договор, в размер на 41 хил. лева и финансиране в размер на 2 хил. лева в Синергон Хотели АД.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

22 Търговски и други задължения	2013 г.	2012 г.
Задължения към доставчици	13 814	16 073
Получени аванси от клиенти	263	1 504
Задължения за персонала	1 152	1 235
Задължения за социално осигуряване	316	300
Задължения за натрупани неизползвани платени отпуски	673	740
Задължения за данък добавена стойност	1 666	287
Задължения за акциз	2 428	2 309
Задължения за корпоративен данък	45	48
Други данъци	1 723	1 681
Задължения за дивиденди и права	4 046	4 097
Гаранции по газови бутилки	3 712	5 023
Други задължения и приходи за бъдещи периоди	562	811
	30 400	34 108

23 Задължения за компенсаци при пенсиониране

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на Групата за изпращане на обещанията на персонала към края на отчетния период при настъпвания на пенсионната възраст.

	2013 г.	2012 г.
Пенсионни доходи	420	350
В т.ч. краткосрочни	22	16

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	2013 г.	2012 г.
В началото на годината	350	398
Общо разходи включени в отчета за доходите	70	(48)
В края на годината	420	350

При определяне на сегашната стойност на задълженията при пенсиониране са направени следните актюерски предположения.

	2013 г.	2012 г.
Дисконтов процент	5.00%	5.00%
Бъдещи увеличения на заплати	7.00%	7.00%

24 Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват върху всички данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2012 г.: 10%)

Промените в отсрочените данъци през годината са:	2013 г.	2012 г.
Салдо в началото на годината	9 205	9 279
Признати в печалбата или загубата	29	(248)
Движение в собствения капитал	214	174
Салдо в края на годината	9 448	9 205

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

24 Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движението на отсрочените данъци в собствения капитал през годината е, както следва:

	<u>2013 г.</u>		<u>2012 г.</u>	
Справедлива стойност на резервите в собствения капитал:				
- ИМС		(221)		(174)
Отсрочените данъци и ефекта от временните данъчни разлики са отчетени в отчета за доходите и в собствения капитал, както следва:				
	31 декември	Движение в	Движение в ОВД	31 декември
	2011	СК		2012
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции				-
Амортизации на ИМС	1 047	-	107	1 154
Преоценка на ИМС	9 826	174	(127)	9 873
	<u>10 873</u>	<u>174</u>	<u>(20)</u>	<u>11 027</u>
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(18)	-	(15)	(33)
Амортизация на ИМС	(116)	-	(130)	(246)
Начисления и провизии	(1 460)	-	(83)	(1 543)
	<u>(1 594)</u>	<u>-</u>	<u>(228)</u>	<u>(1 822)</u>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>9 279</u>	<u>174</u>	<u>(248)</u>	<u>9 205</u>
	31 декември	Движение в	Движение в ОВД	31 декември
	2012	СК		2013
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции				-
Амортизации на ИМС	1 154	221	(50)	1 325
Преоценка на ИМС	9 873	-	(72)	9 801
	<u>11 027</u>	<u>221</u>	<u>(122)</u>	<u>11 126</u>
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(33)		(67)	(100)
Амортизация на ИМС	(246)		(11)	(257)
Начисления и провизии	(1 543)		222	(1 321)
	<u>(1 822)</u>		<u>151</u>	<u>(1 678)</u>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>9 205</u>	<u>221</u>	<u>22</u>	<u>9 448</u>

Отсрочени данъчни активи се признават само в случаите, при които ще се реализира данъчен ефект чрез бъдеща печалба.

Непризнати отсрочени данъчни активи са за следните временни разлики:

	<u>2013 г.</u>		<u>2012</u>	
Данъчни загуби за пренасяне		9 286		5 978
Данък		928		598

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

25 Разходи за външни услуги	2013 г.	2012 г.
Разходи за реклама	(221)	(247)
Разходи за ремонт и поддръжка	(1 136)	(1 855)
Консултантски и други професионални услуги	(658)	(992)
Телекомуникационни разходи	(489)	(611)
Разходи за транспорт	(378)	(455)
Разходи за застраховки	(595)	(521)
Абонаменти и такси	(469)	(502)
Наеми	(325)	(420)
Разходи за охрана	(629)	(758)
Местни данъци и такси	(1 777)	(1 759)
Други разходи	(2 576)	(2 573)
	(9 253)	(10 693)
26 Разходи за персонала	2013 г.	2012 г.
Разходи за заплати на работници и служители	(14 622)	(14 554)
Разходи за социални, здравни осигуровки и други плащания за персонала	(2 753)	(2 715)
Разходи за заплати на управителните органи	(1 377)	(1 311)
	(18 752)	(18 580)
27 Други разходи за дейността, нетно	2013 г.	2012 г.
Обезценка на активи	(1 236)	(1 184)
Командировки	(128)	(133)
Други Данъци	(96)	(82)
Брак на активи	(194)	(333)
Други приходи / (разходи) нетно	408	192
	(1 246)	(1 540)
28 Финансови приходи	2013 г.	2012 г.
Приходи от лихви	9	48
Приходи от дивиденди	24	10
Печалба от промяна във валутните курсове	8	10
Други финансови приходи	-	30
	41	98

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

29 Финансови разходи

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Разходи за лихви	(5 016)	(5 074)
Загуба от промяна във валутните курсове	(270)	(358)
Други финансови разходи	(966)	(986)
	<u>(6 252)</u>	<u>(6 418)</u>

Разходите за лихви са от получени банкови заеми и лихви по лизингови договори .

30 Данъци

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Текущ данък	99	97
Отсрочен данък	45	(248)
Данъци от преустановена дейност	-	-
	<u>144</u>	<u>(151)</u>

Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството на Групата не смята, че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения съгласно посоченото по-горе естество.

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

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Загуба преди данъци	(4 915)	(5 276)
Данък при данъчна ставка 10% (2012 г.: 10%)	-	-
Приход, неподлежащ на облагане с данък	(1 049)	(1 118)
Непризнати разходи за данъчни цели	1 193	967
	<u>144</u>	<u>(151)</u>
Разход за / (икономия от) данък	144	(151)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

31 Придобивания и увеличения на капитала на дъщерните дружества

През 2013 г. Синергон Холдинг АД е придобил нови 161 акции в Светлина АД за стойност под 1 х.лв.

Справедливата стойност на придобитите нетни активи е близка до тяхната балансова стойност.

32 Сделки със свързани лица

Следващите сделки са сключени със свързани лица :

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
а) Дългосрочни заеми		
Омега Би Ди Холдинг АД- прилож. 20 Срок за погасяване 31.12.2016 г.	2 380	348
б) Задължения за дивиденди		
Дивиденди - неконтролиращо участие	-	279
в) Задължения за права от увеличение на капитала	<u>3 805</u>	<u>3 818</u>

Възнагражденията, изплатени на управителните органи на Групата през годината, са както следва:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Възнаграждения на управителните органи - задължение	106	114
Възнаграждения на управителните органи - разходи	1 377	1 311

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

33 Консолидирани дъщерни предприятия

		Държава на регистрация	Притежаван дял 31.12.2013 г.	Притежаван дял 31.12.2012 г.
1	Топливо АД	България	73.42%	73.42%
2	Петър Караминчев АД	България	98.38%	98.38%
3	Синергон Хотели АД	България	99.98%	99.98%
4	Лакпром АД	България	99.20%	99.20%
5	Шамот АД	България	93.63%	93.63%
6	Светлина АД	България	85.52%	85.48%
7	Слатина АД	България	95.41%	95.41%
8	Премиер Пл АД	България	99.38%	99.38%
9	Балканкерамик АД	България	99.95%	99.95%
10	Петромел 1 ООД	България	99.00%	99.00%
11	Синергон Транспорт ЕООД	България	100.00%	100.00%
12	Топливо Газ ЕООД	България	100.00%	100.00%
13	Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	България	100.00%	100.00%
14	Синергон Карт Сервиз ЕООД	България	100.00%	100.00%
15	Витал Газ ЕООД	България	100.00%	100.00%
16	Енерджи Делта ЕООД	България	100.00%	100.00%
17	Мега Естейт ЕООД	България	100.00%	100.00%
18	Ритейл Инженеринг ООД	България	96.00%	96.00%
19	Пекин Топливо Трейдинг	Китай	100.00%	100.00%
20	Синергон Петролеум ЕООД	България	100.00%	100.00%
21	Парасин ЕООД	България	100.00%	100.00%
22	София Експо ЕООД	България	100.00%	100.00%
23	Белчински минерални бани ЕООД	България	100.00%	100.00%
24	Премиер Плевен ЕООД	България	100.00%	100.00%

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 г.

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

34 Финансови инструменти по категории

Към.31.12.2013г.	Финансови активи държани за продажба	Заеми и вземания	Общо
Финансови активи			
Търговски и други вземания	-	24 749	24 749
Пари и парични еквиваленти	-	10 645	10 645
Финансови активи, на разположение за продажба	214	-	214
Общо	214	35 394	35 608

Към.31.12.2013г.	Финансови задължения	Общо
Финансови пасиви		
Задължения за заеми и финансов лизинг	84 118	84 118
Търговски и други задължения	17 832	17 832
Общо	101 950	101 950

Към.31.12.2012г.	Заеми и вземания	Общо
Финансови активи		
Търговски и други вземания	-	25 743
Пари и парични еквиваленти	-	6 677
Финансови активи, на разположение за продажба	188	-
Общо	188	32 608

Към.31.12.2012г.	финансови задължения	Общо
Финансови пасиви		
Задължения за заеми и финансов лизинг	92 727	92 727
Търговски и други задължения	22 649	22 649
Общо	115 376	115 376

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

35 Условни задължения

Към 31 декември 2013 г. Групата има условни задължения свързани със съдебни дела и други ангажименти. Групата е начислила провизии, когато има условия за възникване на задължение за плащане. Когато такива условия не съществуват и се очаква благоприятен изход по тези съдебни спорове провизии не са начислени.

Топливо АД

Дружеството ползва кредитни линии от Райфайзенбанк за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общия размер на условни задължения към 31.12.2013 г. е 3 041 хил.лв.

Синергон Хотели АД

Към 31.12.2013 година Дружеството има условни пасиви по отношение на банкови и други гаранции и други отношения, възникнали при нормалното протичане на дейността му, както следва:

Договорна ипотека на земята и сградите на хотелски комплекс "Искър" в к.к.Слънчев бряг в полза на "Райфайзенбанк България" АД, обезпечаващи инвестиционните кредити на мажоритарния собственик на Дружеството, "Синергон холдинг" АД.

Договорна ипотека на земята и сградите и Договор за залог на движимото имущество на хотелски комплекс "Новотел Пловдив" в полза на "Райфайзенбанк България" АД, обезпечаващи вземането по главницата на инвестиционните кредити в размер на 5 млн.евро на мажоритарния собственик на Дружеството "Синергон холдинг" АД.

Договорна ипотека на земята и сградите на хотелски комплекс "Гларус" и на хотелски комплекс "Европа" в к.к. Слънчев бряг в полза на Уникредит Булбанк АД, обезпечаваща вземането по главницата на кредити в размер на 7.4 млн. евро на „Синергон Петролеум“ ЕООД.

Договорна ипотека на земята и сградите на хотелски комплекс "Гларус" и на хотелски комплекс "Европа" в к.к. Слънчев бряг в полза на Уникредит Булбанк АД, обезпечаваща вземането по банковите инвестиционни кредити на Дружеството.

Синергон Петролеум ЕООД

Издадена е банкова гаранция за съхранение на стоки с режим отложено плащане на акциз в полза на Централно Митническо Управление „Агенция Митници“ за 5 млн.лв, обезпечена с активи. Издадена е банкова гаранция към трети лица, посочени от дружеството за 1 млн. лева, обезпечена с активи.

Мега Естейт ЕООД

Във връзка с отпуснати на дружеството банкови заеми, са предоставени обезпечения-ипотека на недвижими имоти - земя в рамер на 16 330 х.лв

Балканкерамик АД

Дружеството съхранява в своите складове чужди материални запаси на обща стойност 26 х.лв, от които: продадена продукция на клиенти 26 х.лв, в т.ч. Топливо АД 6 х.лв.

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

35 Условни задължения (продължение)

Дружеството има следните текущи, приключени и във фаза изпълнително производство дела, като прогнозите за техния изход са направени с оглед на доказателствата по делото, разпоредбите на закона и трайната съдебна практика на съда:

I. Гражданско дело срещу клиент по описа на СРС за сумата над 7 х.лв.

II. Заведени са изпълнителни дела срещу неизрядни клиенти в общ размер 89х.лв.

36 Пости ангажименти

Бъдещи разходи по дългосрочни договори, но неотразени в консолидирания финансов отчет, са както следва:

	2013 г.	2012 г.
Капитални разходи	-	-
Оперативен лизинг	12	16
Други	48	45
	60	61

Групата има договореност за оперативен лизинг за наем на офис и машинно оборудване.

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

37 Събития след края на отчетния период

Синергон холдинг АД е закупил Синергон Енерджи ЕООД (Хотел Европа Медикал ЕООД) от Синергон хотели АД с цел реструктуриране.

Топливо АД към 14.02.2014 г. е договорило с Райфайзенбанк удължаване на срока на всичките кредити. Кредитът с ОББ АД е удължен до 20.02.2015 г. за едногодишен срок.

Синергон Петролеум ЕООД

ЗПД Булстрад АД е изплатила застрахователно обезщетение през месец февруари 2014 г. в размер на 161 х.лв лв., което покрива частично щетата в обект Кремиковци, която е на стойност 618 х.лв. Непокритата част от направените разходи за възстановяване на претърпелите щета активи е заведена като нетекущ актив в ИМС през 2014 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД (Дружество-Майка) и неговите дъщерни дружества (общо „Групата“), включващ консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2013 година, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за изготвянето на 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 консолидиран 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания 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 консолидирания финансов отчет от страна на Групата, 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 Групата. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2013 година, както и финансови резултати от нейната дейност и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Други

Консолидираният финансов отчет на Групата за предходния период, завършващ на 31 декември 2012 година е бил одитиран от друг одитор, който е издал немодифициран доклад от 29 април 2013 година.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Групата „Синергон Холдинг“ АД 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 Групата за отчетната 2013 година. Този доклад не представлява част от годишния му консолидиран финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 28 април 2014 година се носи от ръководството на Дружеството-майка.

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

ДЕС Даринка Игнатова

Регистриран одитор

29 април 2014 година

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

