
„СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Управителния съвет/ Ръководството/ на "Синергон Холдинг" АД , на основание разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството (в сила от 01.01.2016 г.), чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготви настоящият доклад за дейността на дружеството през 2016 г. /Доклада/.

Докладът представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите на "Синергон Холдинг" АД /Дружеството/, имащи отношение към стопанската дейност на дружеството.

Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които то е изправено.

Приложена като отделен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на "Синергон Холдинг" АД съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Информацията относно настъпилите през 2016 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за заинтересованите лица, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор и обществеността в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от дружества, попадащи в обхвата на разпоредбите на ЗППЦК.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрация и предмет на дейност

"Синергон Холдинг" АД 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 И АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Обща информация за дружеството

Основния капитал на дружеството към 31.12.2016 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/един/ лв. всяка една.

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. През изтеклата година бяха изтъргувани 1 272 905 бр. акции, спрямо 910 561 броя за 2015 г. Средно-претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2016 г. е 1.125 лв. на акция (2015 г. е 1.078 лева). Въпреки променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква през 2017 г. обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, да надвиши нивата от предходната година.

През 2016 г. „Синергон холдинг” АД не е издавал нова емисия акции.

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 31.12.2016 г.

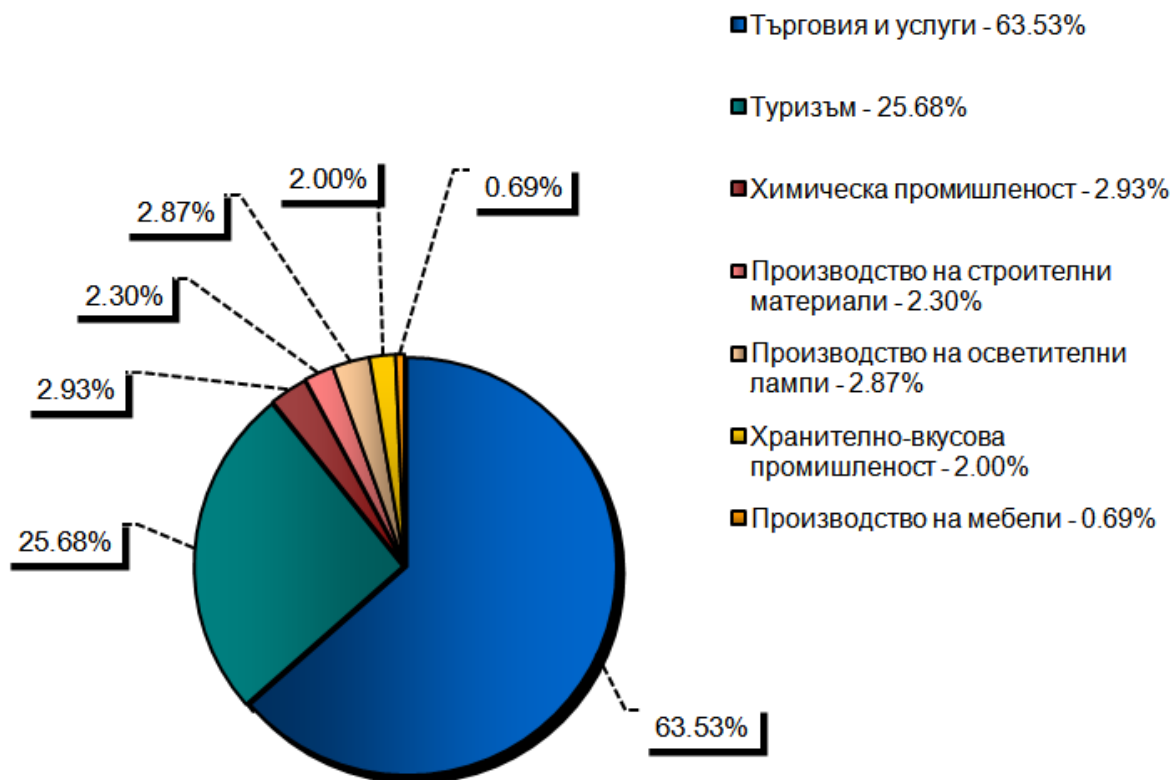
Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2016 г. Групата на "Синергон холдинг" АД се състои от 24 дъщерни дружества. Синергон Холдинг АД пряко притежава акции и дялове в 22 от тях, а непряко в 2 от дъщерните дружества. Освен това Синергон Холдинг АД притежава пряко акции в 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие дружества.

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

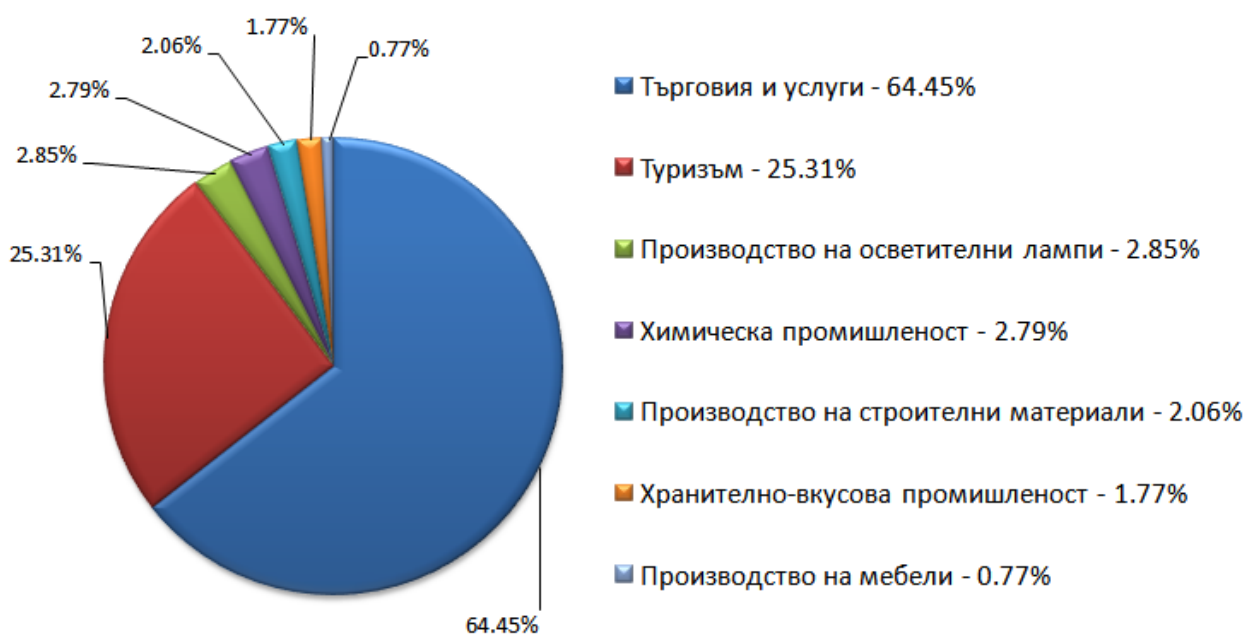
Към 31 декември 2016 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2016 г. в ХИЛ.ЛВ	Процентно участие към 31.12.2016 г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98
4 Светлина АД	442	85.52
5 Лакпром АД	4 912	99.20
6 Шамот АД	417	93.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38
10 Балканкерамик АД	8 545	99.97
11 Синергон Транспорт ЕООД	1 920	100
12 Топливо Газ ЕООД	603	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	1 336	100
15 Витал Газ ЕООД	765	100
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100
17 София Експо ЕООД	21 274	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Топливо ДОО Китай, регистрирано в Република Китай	96	100
20 Синергон Енерджи ЕООД	250	100
21 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
22 Премиер Плевен ЕООД	1 506	100
23 Синергон Петролеум ЕООД чрез Топливо АД	1 100	73.42
24 Интериор Текстил АД чрез Петър Караминчев АД	680	94.29
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%
Дружество		
Акционерен капитал в хил. лева		
Процентно участие		
Миноритарно участие		
1 Панайот Волов АД	163	4.11%
2 Елпром АД	4 264	0.07%

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2015 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2016 година



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

Структура на акционерния капитал на "Синергон Холдинг" АД

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Омега Би Ди Холдинг АД	41.93 %	7 698 267	7 698
Ераст ЕООД	8.05 %	1 477 543	1 478
Други юридически и физически лица	50.02%	9 183 039	10 661
	100%	18 358 849	18 359

Дружеството не разполага с информация за съществуването на договорености, в резултат на които в бъдещ период да настъпят промени в притежавания относителен дял на акции от настоящите акционери.

Резултати за текущия период

През отчетния период политиката прилагана при изготвяне на финансовия отчет не е променяна и е прилагана последователно за всички представени години.

Финансовия отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети и техните промени и/или тълкувания.

Приходи

Приходите на "Синергон Холдинг" АД се формират единствено на вътрешен пазар от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия, както следва:

ПРИХОДИ	2016 г.	Дял	2015 г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	%	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:				
1. Услуги	312	7.51	312	0
2. Наеми	23	0.55	353	-330
Общо за група I:	335	8.07	665	- 330
II. Финансови приходи				
1. Приходи от лихви	1 088	26.20	1 489	-401
2. Приходи от дивиденди	2 360	56.84	244	2 116
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	368	8.86	-	368
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	0.02	3	-2
Общо за група II:	3 817	91.93	1 736	2 081
Б. Общо приходи от дейността	4 152	100	2 401	1 751

Дружеството е холдинг съгласно неговия Устав и затова основните услуги, които предоставя са основно на дъщерните дружества от Групата и по –конкретно: 1/ услуги с ежемесечно и периодично изпълнение като услуги за финансово управление, заеми и връзваните с тях финансови приходи и разходи, преотдаване под наети активи и 2/ еднократни сделки със дъщерните дружества, като разпределение на дивидент, увеличаване на инвестициите в дъщерните дружества, преструктуриране на инвестициите и освобождаване от конкретни инвестиции и други подобни сделки свързани с инвестиционната дейност на дружеството.

За 2016 г **общите приходи** от дейността на холдинга са в размер на 4 152 х.лв. В сравнение със същия период на миналата година са се увеличили с 1 751 х.лв. Анализирайки приходите за двете години, за съпоставимост би следвало да елиминираме отписаните задължения за права от увеличението на капитала от предходни години в размер на 332 х.лв. за 2015 година. Анализа показва, че нетните приходи от продажби са без промяна, а по-големите изменения се дължат на измененията на финансовите приходи.

Финансовите приходи за 2016 г. са в размер на 3 817 х.лв. Обичайно финансовите приходи на дружеството са приходи от лихви, дивиденти и операции с финансови активи, основно от сделки със свързани лица. В сравнение с предходния период са с 2 081 х.лв. повече. Причините за това са начислените в повече приходи от дивиденти от дъщерни дружества в размер на 2 116 х.лв. Дивиденти са разпределени от Общите събрания на акционерите на Петър Караминчев АД - 2117 х.лв и Лакпром АД - 243 х.лв и двете дъщерни дружества. Положителните разлики от операции с финансови активи в размер на 368 х.лв и са в резултат от продажба на Синергон петролеум ЕООД на Топливо АД и двете дъщерни дружества от Групата. С над 10% относителен дял в общите приходи са финансовите приходи получени от дружество "Петър Караминчев" АДв размер на 2117 х.лв, представляващи 50.99% от всички приходи на дружеството.

Разходи

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД за 2016 г. са в размер на 4 715 х.лв. в сравнение с 2015 г. се увеличават с 2 376 х.лв. Значителното увеличение на другите разходи се дължи на отчетения еднократен и необичаен разход от дружеството в размер на 2 474 х.лв вследствие на: отписан терен в гр. София съгласно окончателно съдебно решение през м. април 2016 г., този разход е с над 10% относителен дял в общите разходи и представлява 52,47% от всички разходи на дружеството. Допълнително е начислен разход в размер на 743 х.лв за собствения терен на основа на приетия от ръководството доклад на независим оценител за пазарна оценка на незастроен терен към 31.12.2016 г.

Всички разходи по икономически елементи също са се увеличили, а именно: разходите за материали с 3 х.лв, разходите за външни услуги с 45 х.лв разходи за популяризиране на дейността на холдинга, разходите за амортизации с 2 х.лв, разходите за възнаграждения с 82 х.лв в т.ч. 5 х.лв начисления съгласно актюерски доклад за възможно бъдещо изплащане на обезщетения на персонала работещ по трудов договор, разходите за осигуряване с 8 х.лв.

През 2016 г. не е имало събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството, освен приключил съдебен спор за част от собствеността на терен в гр.София решен в полза на насрешната страна. Няма сделки, които се водят извънбалансово.

Продължаващата политика за намаление на разходите за привлечено финансиране – банково и от свързани лица и частично предсрочно погасяване на заемите доведе до намаляване на разходите за лихви с 289 х.лв, както и други финансови разходи с 21 хил. лева.

Измененията на разходите на дружеството в сравнение с предходната година са показани в следващата таблица:

А. Разходи за дейността	2016 г.	2015 г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	29	26	3
2. Разходи за външни услуги	333	288	45
3. Разходи за амортизации	5	3	2
4. Разходи за възнаграждение	550	468	82
5. Разходи за осигуровки	73	65	8
8. Други	3273	726	2 547
в т.ч. Обезценка на активи	743	425	318
Провизии	0	270	-270
Общо за група I:	4 263	1 576	2 687
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	450	739	-289
2. Обезценка на финансови активи и инструменти	-	-	-
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-	1	-1
4. Други	2	23	-21
Общо за група II:	452	763	-311
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	4 715	2 339	2 376
В. Печалба(загуба) преди облагане с данъци	(-563)	62	-625
III. Разходи/(икономия) за данъци	(-352)	-19	-333
Г. Печалба(Загуба) след облагане с данъци	(-211)	81	-292

В резултат на осъществената дейност без да се вземат предвид: начислените обезценки на терена 743 х.лв, актюерските начисления 5 х.лв и ефекта от отсрочените данъци, през годината Синергон холдинг АД реализира положителен финансов резултат печалба в размер на 185 х.лв. След начисляване на обезценките, актюерските начисления и отсрочените данъци, балансовия резултат за 2016 г. е загуба в размер на 211 х.лв. Вследствие от тази загуба и основния доход на акция е отрицателна величина в размер на 0,01 лева на акция.

	2016 г.	2015 г.
Нетна печалба(загуба), принадлежащи на акционерите (хил.лева)	(211)	81
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	(0.011)	0.004

През 2016г. Дружеството не е публикувало прогнозни финансови резултати.

Активите на “Синергон Холдинг” АД към 31.12.2016 г. са на стойност 145 636 х.лв., спрямо 149 923 х.лв. към 31.12.2015 г. По раздели на Баланса са както следва: нетекущи активи – 140 250 х.лв., текущи активи – 5 378 х.лв.

В табличен вид са показани измененията на активите по видове:

А.Нетекущи активи	2016 г.	2015 г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил.лева	хил.лева	хил. лева
1. Земи (терени)	12 283	17 969	-5 686
2. Други	8	5	3
Общо за група I:	12 291	17 974	-5 683
II. Финансови активи:			
1. Инвестиции в:			
Дъщерни предприятия	101 655	100 289	1 366
Асоциирани предприятия	14	14	-
Други предприятия	6	6	-
Общо за група II:	101 675	100 309	1 366
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	25 452	24 223	1 229
2. Други	-	92	-92
Общо за група III:	25 452	24 315	1 137
IV. Активи по отсрочени данъци	840	480	360
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	140 258	143 078	-2 820
Б. Текущи активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	5 308	6 653	-1 345
2. Други	-	-	-
Общо за група I:	5 308	6 653	-1 345
II. Финансови активи държани за търгуване	5	6	-1
III. Парични средства			
1. Парични средства в брой	4	3	1
2. Парични средства в безсрочни депозити	47	177	-130
Общо за група III:	51	180	-129
VI. Разходи за бъдещи периоди	14	6	8
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	5 378	6 845	-1 467
ОБЩО АКТИВИ	145 636	149 923	-4 287

Спрямо предходната година, активите са намалели с 4 287 х.лв. Намаляват имоти, машини и съоръжения с 5 683 х.лв.

През април 2016 г. окончателно е приключил съдебният спор за част от собствеността на терен в гр. София решен в полза на насрещната страна. Вследствие от съдебното решение е отписана балансовата стойност на терена към датата на финансовия отчет в размер на 4 943 х.лв. Стойността на придобиване на терена е 5 710 х.лв., натрупаната обезценка към момента на отписване е 767 х.лв.

Въз основа на доклад за пазарна оценка на незастроен терен от независим оценител към 31 декември 2016 г. е начислена загуба от обезценка в размер на 683 х.лв.

През периода е осъществено обновяване на компютърната техника на стойност 3 х.лв.

Инвестициите в дъщерни дружества са нарастнали с 1366 х.лв. в сравнение с 2015 г. През отчетния период е осъществена продажба на всички притежавани от „Синергон холдинг” АД дялове в „Синергон петролеум” ЕООД, с балансова стойност 1100 х.лв, с договорна стойност 1468 х.лв.

През текущата и предходната година за оптимизиране на дейността на дъщерните дружества в търговията с течни горива и продажбата на строителни материали са закупени транспортни средства от „Синергон транспорт” ЕООД за превоз на течни горива и строителни материали. Покупката на транспортни средства е финансирана чрез предоставен заем от СХ. На по-късен етап е взето и решение от УС на СХ за увеличение в Д-то чрез капитализиране на предоставения заем. и е финансирана с увеличение на капитала на „Синергон транспорт” ЕООД с 375 х.лв.

Аналогично през 2016 на УС взе решение за увеличение инвестицията в София Експо и съответно за увеличение на капитала на дружеството в срок до 2 години и в размер на 1 491 х.лв срещу предоставен заем в предходен период.

По същия начин е през 2016 с решение на УС е увеличена инвестицията в Синергон Карт Сервиз и съответно е увеличен капитала на дружеството за 600 хил. Лв. срещу предоставен заем в предходен период.

През отчетния период дългосрочните лихвоносни вземанията от дъщерни дружества по предоставени заеми намаляват с 1229 х.лв., в резултат от възстановяване от дъщерните дружества на отпуснатите им заеми от „Синергон холдинг” АД. Краткосрочните лихвоносни вземания от дъщерни дружества също намаляват с 1345 х.лв поради погасяване от дъщерните дружества на получените от Синергон Холдинг АД краткосрочни заеми.

Паричните средства по разплащателни сметки в банки на дружеството са с 129 х.лв по-малко, сравнено с предходната година.

Към 31.12.2016 г. основният капитал, премийният резерв, законовите резерви и преоценъчните резерви нямат промяна спрямо предходната година. Премийният резерв е 31 138 х.лв., а законовият резерв е 3 616 х.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. Преоценъчния резерв е вследствие на последваща оценка на активите.

Елементите на собствения капитал и привлечения капитал и техните промени са представени в табличен вид:

А. Собствен капитал	2016 г.	2015 г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. Лева
1. Акционерен капитал	18 359	18 359	-
II. Резерви			-
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	-
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	14	14	-
3. Законови резерви	3 616	3 616	-
Общо за група II:	34 768	34 768	-
III. Финансов резултат:			-
1. Неразпределена печалба	81 402	81 392	10
2. Текуща печалба/(загуба)	-211	81	-292
Общо за група III:	81 191	81 473	-282
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	134 318	134 600	-282
Б. Нетекущи пасиви			
I. Търговски и други задължения	85	-	85
1. Задължения по получени банкови заеми	1 378	3 336	-1 958
2. Задължения към свързани лица	7 827	6 885	942
Общо за група I:	9 290	10 221	- 931
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	9 290	10 221	-931
В. Текущи пасиви			
1. Задължения по получени банкови заеми	985	988	-3
2. Задължения към свързани предприятия	1 013	1 603	-590
3. Задължения към доставчици и клиенти	3	4	-1
4. Задължения към персонала	-	19	-19
5. Задължения към осигурителни предприятия	-	-	-
6. Данъчни задължения	4	17	-13
7. Други	1	1	-
8. Провизии	22	2 470	-2 448
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	2 028	5 102	-3 074
ОБЩО ПАСИВИ	11 318	15 323	-4 005
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	145 636	149 923	- 4 287

В резултат от следваната политика за намаляване на финансовите разходи и общия размер на привлечения капитал, Дружеството продължава да погасява задълженията си по банкови заеми в срок, съгласно сключените договори. Освен извършените плащания по пагасителен план през декември 2016 г. допълнително е погасена главница от банковия заем в размер на 979 х.лв.

Вследствие от тези погасявания общият размер на нетекущите задължения намалява с 931 х.лв. В това число, нетекущи задължения към свързани лица за получени депозити от дъщерни дружества се увеличават с 942 х.лв, а нетекущите задължения към банки намаляват с 1 958 х.лв.

В края на годината общата сума на текущите задължения намалява с 3 074 х.лв. Най-голямо влияние оказва намалението на: отписаните провизии съгласно съдебно решение за собственост на терен в гр. София, в размер на 2 470 х.лв. и текущите задължения към свързани лица в размер на 590 х.лв.

Паричните потоци на дружеството са формирани от основната му дейност и не се различават съществено спрямо предходната година. Положителните нетни парични потоци за 2016 г. основно са формирани от оперативната дейност подробно представени в отчета за паричния поток.

Информация за сключени съществени сделки и за сключени сделки между емитента и свързани лица

"Синергон Холдинг" АД извършва сделки основно с дружества от групата и други свързани лица. Дружеството е възприело при определяне на критерия за същественост да се използват общите приходи за 2016г., като през отчетния период са извършени следните съществени стопански операции/сделки/:

- Увеличен е капиталът на дъщерните дружества: Синергон Транспорт ЕООД с 375 х.лв., Синергон Карт Сервиз ЕООД с 600 х.лв. и е взето решение за увеличение на капитала в срок до 2 години на София Експо ЕООД в размер на 1491 х.лв.; Продадени са дяловете в Синергон Петролеум ЕООД с номинална стойност общо 1 100 х.лв. и продажна цена в размер на 1468 х.лв.

- На база същия критерий като съществени са и предоставените заеми на дъщерните дружества Шамот АД, Премиер Пл АД, Петър Караминчев АД, Синергон Хотели АД, Слатина АД, Синергон Транспорт АД, София Експо, ЕООД, топливо АД, Топливо Газ ЕООД, Белчински Минерелни бани ЕООД, Премиер Плевен ЕООД, Синергон Енерджи ЕООД, Петромел 1 ООД, Енерджи Делта ЕООД/допълнителни парични вноски/ на обща стойност 16 967 х. лв.

Посочените по-горе сделки са надлежно оповестени в Приложение № 6 и № 28 от годишния финансов отчет.

Сделки със свързани лица:

На 18 януари 2016 г. са продадени на "Топливо" АД всичките притежавани от „Синергон холдинг“ АД 110 000 дружествени дяла, с номинална стойност 1000 лв, всеки, представляващи 100% от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД за сумата от 1 468 х.лв.

През м.февруари е направено увеличение на капитала на дъщерното дружество „Синергон транспорт“ ЕООД от 1 545 х.лв. на 1 770 х.лв. Увеличението на капитала е осъществено чрез записване на 225 нови дяла по 1000 лева всеки. Новите дялове от увеличението на капитала са записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

През м.април 2016 г. Холдингът увеличи капитала на „Синергон транспорт“ ЕООД от 1770 х.лв. на 1 920 х.лв. Увеличението на капитала е осъществено чрез записване на 150 нови дяла по 1000 лева всеки. Новите дялове са записани изцяло от „Синергон холдинг“ АД. През м.август е направено увеличение на капитала на дъщерното дружество „София Експо“ ЕООД, с ЕИК 175016336, от 19 783 х.лв. на 21 274 х.лв. Увеличението на капитала е осъществено чрез записване на 14 910 нови дяла с номинална стойност 100 лева всеки. Новите дялове от увеличението на капитала са записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

През м.октомври е направено увеличение на капитала на дъщерното дружество „Синергон Карт Сервиз“ ЕООД, от 736 х.лв. на 1 336 х.лв.. Увеличението на капитала е осъществено чрез записване на 600 нови дяла с номинална стойност 100 лева всеки. Новите дялове от увеличението на капитала са записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

Дружеството не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Дружеството традиционно акумулира и преразпределя финансовия ресурс в Групата с цел осигуряване на оптимален паричен ресурс за всяко от дъщерните дружества. Използват се банкови заеми, заеми от свързани лица и от дъщерните дружества.

През 2016 г. Синергон Холдинг АД е сключил договори за отпускане на заеми на дъщерните дружества за инвестиционни и оборотни цели с: Топливо Газ ЕООД 500 х.лв, София Експо ЕООД 2 млн.лв, Петър Караминчев АД 4 млн.лв, Шамот АД 200 х.лв и Синергон Транспорт ЕООД 1500х.лв.

През 2016 г. Синергон Холдинг АД е сключил договор за депозит с Лакпром АД за 200 х.лв.

Предприятие със значително влияние върху Синергон холдинг АД е Омега БД Холдинг АД, което притежава 41,93% от капитала на Синергон Холдинг АД.

Подробна информация относно сделките и неуредените разчети със свързани лица се съдържа в Приложение № 28 от Годишния финансов отчет.

Вземанията и задълженията на Синергон Холдинг АД за предоставени и получени средства по договори за заеми и депозити са представени в следващите таблици.

Вземания на "Синергон холдинг" АД за отпуснати заеми на дъщерни дружества и свързани лица към 31.12.2016 г.

Предприятия	Лих.%	Главница хил.лв.	Срок за погасяване
1. Синергон хотели АД	4	6 706	31.12.2020
2. Петър Караминчев АД	4	2 757	31.12.2020
3. Петромел 1 ООД	4	3 546	31.12.2017
4. Интериор Текстил АД	10	310	31.12.2008
5. Интериор Текстил АД	4	45	31.12.2020
6. Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	8	81	02.02.2009
7. Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	8	721	31.12.2008
8. Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	5	3	30.07.2014
9. София Експо ЕООД	4	0	31.12.2020
10. Синергон Транспорт ЕООД	4	655	31.12.2020
11. Премиер Пл АД	4	1 646	31.12.2020
12. Премиер Плевен ЕООД	4	176	15.12.2020
13. Синергон петролеум ЕООД	4	1 113	31.12.2017
14. Енерджи Делта ЕООД	безлихвена вноска	3 749	31.12.2020
15. Белчински минерални бани ЕООД	4	345	31.12.2020
16. Топливо АД	4	8 842	31.12.2020
17. Ритейл Инженеринг ООД	4	5	31.12.2020
18. Синергон Енерджи ЕООД	4	172	31.12.2020
19. Слатина АД	4	189	31.12.2020
20. Шамот АД	4	98	31.12.2020
21. Топливо Газ ЕООД	4	60	31.12.2020
ОБЩО		31 219	

За предоставените заеми Синергон Холдинг АД не е получил обезпечения и гаранции от дъщерните дружества.

Задължения на "Синергон холдинг" АД за получени депозити от дъщерни дружества и заеми от други свързани лица към 31.12.2016 год.

Предприятия	Лих.%	Главница хил.лв.	Срок за погасяване
1. "Светлина" АД – дъщерно дружество	4	4 671	31.12.2020
2. "Лакпром" АД - дъщерно дружество	4	200	31.12.2017
3. "Омега Би Ди Холдинг" АД - акционер	4	2 755	31.12.2020
ОБЩО		7 626	

Синергон Холдинг АД не е предоставял на дъщерните дружества и акционера обезпечения и гаранции за получените от тях депозити и заем.

През отчетния период Синергон холдинг АД освен осъществените плащания по погасителен план направи частично предсрочно погасяване на 978 х.лв по кредита си към Райфайзенбанк АД и не е сключвал нови договори като заемополучател от финансови институции.

"Синергон Холдинг" АД няма затруднения при обслужване на задълженията си. Дружеството не получавало заплахи и съответно не е предприемало мерки с оглед на отстраняване на заплахите.

По-значителни инвестиции през отчетния период са направени в следните дружества за:

“Топливо” АД – покупка на терен за строителство на административна сграда; обновяване на пътните настилки и подходите към обектите за продажба на строителни и отоплителни материали и на част от бензиностанциите; модернизация и ремонт на обектите за продажба строителни и отоплителни материали; подновяване на машините, съоръженията, средствата за видеонаблюдение в бензиностанциите; покупка и ремонт на товарно-разтоварна и транспортна техника, газокари, челни товарачи, ремонт на ж.п. подвижен състав.

“Синергон Петролеум” ЕООД – обновяване на съоръженията, рекламното осветление и видеонаблюдението на част от бензиностанциите. Осъществяване на проект ремонт на пътни настилки и подходи към обекти.

„Топливо Газ” ЕООД – обновяване на машините, съоръженията и оборудването за пълнене на бутилки с газ; покупка на нови газови бутилки; покупка на товарни автомобили за осъществяване на търговията с бутилки за втечен газ.

„Синергон транспорт” ЕООД – покупка на нови влекачи и цистерни за осигуряване транспорта за доставката на горива и газ пропан-бутан. Дооборудване на влекачи и автоцистерни с необходимите системи за отчитане на доставените течните горива и газ пропан-бутан.

„Синергон хотели” АД – обновяване на обзавеждането, машините, оборудването и съоръженията в стаите и помещенията в хотелите.

Лакпром АД – обновено е производственото оборудване и системата за отчитане и контрол на производствения процес за подобряване на технологичния процес и повишаване на стандартите и качеството на произвежданата продукция. Закупени са транспортни средства за нуждите на производството и продажбите на готова продукция.

„Петромел 1” ООД – подобрения в производственото оборудване и съоръжения за съхранение на продукцията.

Стойността на извършени инвестиции надхвърля 11 млн.лв.

Финансови показатели

По-добро илюстриране и разбиране на постигнатите резултати през 2016 г. се постига с изчисление на следните финансови показатели въз основа на данните от финансовия отчет:

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

Показатели за ликвидност	2016 г.	2015 г.	Изменение
1. Търговски и други вземания	5 308	6 653	-1 345
2. Финансови активи държани за търгуване	5	6	-1
3. Парични средства и еквиваленти	51	180	-129
4. Текущи активи	5 378	6 845	-1 467
5. Текущи пасиви	2 028	5 102	-3 074
Коефициент на обща ликвидност (4/5)	2.65	1.34	1.31
Коефициент на бърза ликвидност ((1+2+3)/5)	2.64	1.34	1.30
Коефициент на незабавна ликвидност ((2+3)/5)	0.03	0.04	-0.01
Коефициент на абсолютна ликвидност (3/5)	0.03	0.04	-0.01
Нетен оборотен капитал (4-5)	3 350	1 743	1 607

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения. За 2016 г. е 2.65, за 2015 г. е 1.34.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2016 г. 0.03 (2015г. 0.04).

Коефициентите на ликвидност показват, че Дружеството поддържа ликвидността си без значителни колебания. През 2016 г. Дружеството значително подобрява своята ликвидност, вследствие плащанията по погасителен план и частичното предсрочно погасяване на банкови задължения.

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

Показатели	2016 г.	2015 г.	Изменение
1. Собствен капитал	134 318	134 600	-282
2. Нетекущи пасиви	9 290	10 221	-931
3. Текущи пасиви	2 028	5 102	-3 074
4. Всичко пасиви (2+3)	11 317	15 323	-4 006
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	11.87	8.78	3.09
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.08	0.11	-0.03

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което показва, че собствените средства на “Синергон Холдинг” АД са достатъчни за възстановяване на целия привлечен капитал. През 2016 г. финансовата автономност се увеличава с 3.09, съответно задлъжнялостта намалява с 0.03.

Подобрението е вследствие на намаление на задълженията с 4 006 х.лв.

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

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

Показатели	2016 г.	2015 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба(загуба) преди данъци	-563	62	-625
2. Нетна печалба(загуба) след данъци	-211	81	-292
3. Приходи	4 152	2 401	1 751
4. Собствен капитал	134 318	134 600	-282
5. Пасиви (нетекущи + текущи)	11 318	15 323	-4 005
6. Активи (нетекущи + текущи)	145 628	149 923	-4 295
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-13.56%	2.58%	-16.14 %
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-5.08%	3.37%	-8.45 %
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	-0.42%	0.05%	-0.47 %
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-0.16%	0.06%	-0.22 %
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-4.97%	0.40%	-5.37 %
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-1.86%	0.53%	-2.39%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-0.39%	0.04%	-0.43 %
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-0.14%	0.05%	-0.19 %

Рентабилността на “Синергон Холдинг” АД за 2016 г. изчислена въз основа на нетната печалба е отрицателна величина поради реализирана загуба.

В резултат на осъществената дейност без да се вземат предвид: начислените обезценки на терена 743 х.лв, актюерските начисления 5 х.лв и ефекта от отсрочените данъци, през годината Синергон холдинг АД реализира положителен финансов резултат печалба в размер на 185 х.лв. След начисляване на тези обезценки, актюерски начисления и отсрочени данъци балансовия резултат за 2016 г. е загуба в размер на 211 х.лв.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Предприети са съответните правни действия за вливане на Синергон карт Сервиз ЕООД в Синергон петролеум ЕООД, като вливащото се дружество ще се прекрати без ликвидация. Европейският съд по правата на човека отказва да разгледа жалбата за отписания терен в гр.София, жк.Младост. Решението е окончателно и не подлежи на обжалване.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството, като предприятие майка през 2017 г. следва да бъдат насочени към:

- увеличаване обемите на продажби на течни горива и газ пропан-бутан, увеличаване обемите на продажби на строителните материали;
- 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 чрез изграждане на нови и модернизация на съществуващи обекти за търговия със строителни 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;
- прекратяване дейността и продажба на ниско ефективни обекти и производства;
- 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.

Не се предвиждат промени в структурата на инвестиционните средства. Дружеството ще продължи да следва инвестиционните си намерения при разполагаеми средства не повече от 2500 х.лв.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Синергон Холдинг АД осъществява холдингова дейност, която включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, транспортна и спедиторска дейност, изложбена и маркетингова дейност, ремонтна и сервизна дейност, туристическа дейност и туристически услуги, хотелиерство и ресторантьорство, търговия с машини, съоръжения и резервни части, доставка, съхранение и търговия с битови, хранителни, нехранителни и промишлени стоки, в това число, химически и лаково-бояджийски стоки, керамични и огнеупорни изделия, нефтопродукти, пропан-бутан, течни горива, въглища, брикети, строителни материали, електроди, стоки за промишлено и жилищно обзавеждане, осветителни тела и кварцови изделия за осветление, текстилни изделия, семена, зърно, зърнени и хлебни продукти и други подобни, друга търговска дейност, незабранена със закон.

Основните рискове и несигурности произтичат от спецификата на дейността на Синергон Холдинг и неговите дъщерни дружества, както и от външни фактори свързани с

макроикономическите, политическите и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Групата.

Вътрешните фактори могат да се отличат като:

- Рискове свързани с осъществяваните процеси.
- Рискове, произтичащи от осъществяването на дейността в Групата – при продажбата на продукцията, стоки, услуги и при осъществяване на инвестиционни проекти.

Външни фактори на риска са:

- Промени в нормативната уредба водещи до неблагоприятни условия за осъществяване на дейността;
- Политически промени;
- Промени в данъчното и осигурително законодателство;
- Други рискове свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват или могат да окажат влияние на дейността на Дружеството.

Други рискове, които оказват или могат да окажат влияние на Дружеството са пазарен риск, ценови риск, валутен риск, лихвен риск, ликвиден риск, кредитен риск, икономическия растеж, безработицата.

Ръководството на „Синергон Холдинг“ АД се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване и съответствие с най-добрите практики. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рискове и периодична отчетност по управление на рисковете. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до общите /систематични/ и до специфичните /несистематични/ рискове, следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.

Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Дейността на „Синергон холдинг“ АД е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

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

Оценката на валутния, лихвения, кредитен и ликвиден риск и анализа на финансовите инструменти върху, които може да окажат влияние тези рискове са следните:

Валутен риск на финансовите активи и пасиви

в ХИЛ.ЛВ.	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2016 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	23 406	7 354	30 760
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	39	12	51
Финансови активи, държани за търгуване	5	-	5
Общо	23 450	7 366	30 816

Финансови пасиви			
Заеми от банки	-	2 363	2 363
Задължения към свързани лица	8 840	-	8 840
Търговски задължения	3	-	3
Общо	8 843	2 363	11 206

в ХИЛ.ЛВ.	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2015 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	13 902	17 066	30 968
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	162	18	180
Финансови активи, държани за търгуване	6	-	6
Общо	14 070	17 084	31 154

Финансови пасиви			
Заеми от банки	-	4 324	4 324
Задължения към свързани лица	8 488	-	8 488
Търговски задължения	4	-	4
Общо	8 492	4 324	12 816

Холдингът извършва дейността си в Република България. Затова съществената част от приходите и разходите са деноминирани в местната валута български лев. Повечето от активите и пасивите на Дружеството са деноминирани в левове и евро, левът е фиксиран към еврото, според правилата на Валутния съвет. Дружеството е изложено на валутно-курсов 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. Заемите, които Дружеството е получило в чуждестранна валута са само в евро.

Лихвен риск на финансовите активи и пасиви

в хил.лв.	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2016 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	3 749	-	27 011	30 760
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	4	-	47	51
Финансови активи, държани за търгугане	-	-	5	5
Общо	3 753	-	27 062	30 816
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	2 363	-	2 363
Задължения към свързани лица	-	-	8 840	8 840
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо	3	2 363	8 840	11 206
31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	3 448	-	27 520	30 968
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	3	-	177	180
Финансови активи, държани за търгугане	-	-	6	6
Общо	3 451	-	27 703	31 154
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	4 324	-	4 324
Задължения към свързани лица	-	-	8 488	8 488
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо	4	4 324	8 488	12 816

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти. Дружеството заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. По този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти с цел управление на финансовия ефект. В настоящия кредитен пазар с намаляването на базата за определяне на лихвата по заемните средства, намалява и сумата на лихвените плащания по заеми с плаващи лихвени нива и обратно, при увеличаване се увеличават лихвените разходи и плащания. Разгледани са различни сценарии, взимайки в предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. Базирайки се на това, Дружеството изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути.

Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции. Позициите на дружеството изложени на лихвен риск към 31.12.2016 г. в х.лв. са следните:

	2016 г.	2015 г.
Заеми с променлив лихвен процент	2 363	4 324
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	8 840	6 256
Общо лихвена експозиция	11 203	10 580

На база тези модели, влиянието върху печалбата след данъци при промяна увеличение/намаление от 1% на лихвените нива на годишна база(използвани са средно-претеглени стойности) ще доведе до увеличение с 112 х.лв. или съответно, намаление от 112 х.лв. на лихвените разходи.

Кредитния риск за Дружеството се ограничава до балансовите стойности на кредитно-лихвените вземания от дъщерните дружества. Няма просрочени вземания, освен обезценените вземания от „Ел Пи Газ” ЕООД в ликвидация. Евентуалното задълбочаване на икономическата и финансова кризи в Европейския съюз, би довело косвено до повишаване на кредитния риск при евентуално увеличаване на сроковете за плащания от страна на клиентите на дъщерните дружества. Което от своя страна ще намали способността на дъщерните дружества да погасяват своите заеми към Дружеството.

Към 31 декември 2016 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	5 308	25 452		30 760
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства			51	51
Финансови активи държани, за търгуване		5	-	5
Общо:	5 308	25 457	51	30 816
Финансови пасиви				
Заеми от банки	985	1 378	-	2 363
Задължения към свързани лица	1 013	7 827	-	8 840
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо :	2 001	9 205	-	11 206
Към 31 декември 2015 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	6 653	24 223		30 876
Търговски вземания	-	92	-	92
Парични средства			180	180
Финансови активи държани, за търгуване		6	-	6
Общо:	6 653	24 321	180	31 154
Финансови пасиви				
Заеми от банки	988	3 336	-	4 324
Задължения към свързани лица	1 603	6 885	-	8 488
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо :	2 595	10 221	-	12 816

Позициите на Дружеството свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Дружеството. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Дружеството. Ръководството взема в предвид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви (възстановени отпуснати заеми, неусвоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от инвестиционна дейност. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци.

Ликвиден риск би се появил при условията посочени по-горе за кредитния риск. Кое от своя страна ще увеличи сроковете за събиране на заемите, отпуснати на дъщерните дружества. Информацията представена в таблицата по-долу показва финансовите пасиви на Дружеството, групирани по срокове на падеж въз основа на оставащият срок до датата на пълно погасяване съгласно договорите. Посочените суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

Към 31 декември 2016 г.	от 3 до 12			Общо
	до 3 месеца	месеца	над 1 г.	
Заеми от банки	251	734	1 378	2 363
Задължения към свързани лица в т.ч.:	201	812	7 827	8 840
- за заеми (депозити), лихви	200	-	7 827	8 027
- за дивиденди и права	-	-	-	-
- по търговски сделки	1	812	-	813
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо финансови пасиви	455	1 546	9 205	11 206
Към 31 декември 2015 г.				
Заеми от банки	254	734	3 336	4 324
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1 603	-	6 885	8 488
- за заеми (депозити), лихви	-	-	6 885	6 885
- за дивиденди и права	-	-	-	-
- по търговски сделки	1 603	-	-	1 603
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо финансови пасиви	1 861	734	10 221	12 816

„Синергон холдинг” АД 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.

Целите на ръководството на Дружеството във връзка с управление на капитала са: да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така, че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите; да осигури добра рентабилност на акционерите, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск. Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи.

За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се

изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти. През 2016 година стратегията на Дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена. Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2016 г. и 2015 г. е както следва:

	2016 г.	2015 г.
Общ дълг	11 318	15 323
Пари и парични еквиваленти	(51)	(180)
Нетен дълг	11 267	15 143
Собствен капитал	134 318	134 600
Общо капитал	145 585	149 743
Коефициент на задлъжнялост	0.08	0.10

Дружеството се стреми да не увеличава и да продължава да намалява задлъжнялостта си.

СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Управителните органи на дружеството носят основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителният съвет изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Управителния съвет/УС/ се съобразява с приоритетите на дружеството. Оценяването също е съизмерно с характеристиките на Дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

Управителния съвет предоставя на одитния комитет информация относно основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Управителните органи, отговорни за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Управителните органи на дружеството, одитния комитет и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят дължостната характеристика на дадено лице. УС и изпълнителният директор на дружеството следят за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Управителния съвет на дружеството. Отговорностите на членовете на УС са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително УС е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на УС и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявят чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. УС преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал УС и изпълнителният директор се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на УС представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

УС идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на УС на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансирането на дейността на дружеството. УС се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на "Синергон Холдинг" АД е представено в раздел "ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО".

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

1. инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;

2. разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;

3. обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;

4. обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и

5. гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключенията.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Управителният съвет извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството е с двустепенна система на управление съгласно търговските разпоредби в Република България. На общо събрание на акционерите проведено на 20.06.2016г. беше взето решение за промени в персоналия състав на Надзорния съвет на дружеството, а именно: освободен е Щилиян Йовчев Стоянов като член на Надзорния съвет и за член на НС е избрана Светлана Атанасова Кацулова.

Към 31 декември 2016 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Светлана Кацулова (член)

Пламен Богоев (член)

Към 31 декември 2016 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 31.12.2016 г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Изплатените месечни възнаграждения през 2016 г. са в размер на 18 000 лв.

Притежава 560 420 броя акции на Дружеството, представляващи 3.05% от капитала.

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

2. Светлана Кацулова - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2016 г. са в размер на 9 613.64 лв. /от 20.06.2016г. до 31.12.2016г./

Притежава 28 броя акции на дружеството, представляващи 0,00015%. от капитала.

Участва в органите на управление на Шамот АД и Балканкерамик АД.

3. Пламен Богоев - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2016 г. са в размер на 18 000 лв. Притежава 28 броя акции на Дружеството, представляващи 0,00015%. от капитала.

Едноличен собственик на капитала на „Б КОМ КОНСУЛТ” ЕООД.

Пълният размер на възнагражденията получени от Бедо Доганян - за участието му в органите на управление на „Топливо” АД, „Светлина” АД и "Синергон Хотели" АД, и от Светлана Кацулова за участието ѝ в управителния орган на „Шамот” АД и Балканкерамик АД, е общо в размер на 224 430 лева.

4. Щилиян Стоянов - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2016 г. са в размер на

6 868.50 лв. /от 01.01.2016г. до 20.06.2016 г./

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Изплатените месечни възнаграждения през 2016 г. са в размер на 21 600 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството, представляващи 0,0002% от капитала.

Участва в органите на управление на "Лакпром" АД, "Слатина" АД, „Премиер ПЛ” АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Изплатените месечни възнаграждения през 2016 г. са в размер на 64 800 лв.

Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството, представляващи 0,1139% от капитала.
Участва в органите на управление на "Балканкерамик" АД, Топливо-Пекин ООД, Китай.

3. Васко Танев—член. Изплатените месечни възнаграждения през 2016г. са в размер на 21,6 х. лв.
Притежава 55 бр. акции на Дружеството, представляващи 0,0003% от капитала.
Участва в органите на управление на „Синергон Хотели” АД.

Освен Щ. Стоянов, който е прехвърлил 652 173 бр. акции, останалите членове на НС и УС не са придобивали или прехвърляли през годината акции и облигации на дружеството.

Пълният размер на възнагражденията получени от Марин Стоянов - за участието му в управителния орган на "Балканкерамик" АД; от Евгения Славчева - за участието ѝ в органите на управление на "Лакпром"АД, "Премиер Пл"АД и Слатина АД; и от Васко Танев – за участието му в управителния орган на „Синергон Хотели” АД, е общо в размер на 143343 лева.

Изплатените възнаграждения на УС и НС са за сметка на разходите.

През отчетния период няма условни и разсрочени възнаграждения на членовете на УС и НС.

Няма дължими суми за изплащане на пенсии на членовете на УС и НС и договорени обезщетения при пенсиониране или други подобни.

На членовете на УС и НС не са предоставяни опции върху акции на Дружеството.

На Дружеството не са известни договорености/включително и след приключване на финансовата година/, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи за управление на "Синергон Холдинг" АД и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

"Синергон Холдинг" АД представя като неразделна част от настоящия доклад **Декларация за корпоративно управление** по чл.100н, ал.7 и 8 от ЗППЦК.

В своята дейност "Синергон Холдинг" АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, "Синергон Холдинг" АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи, като за целта Дружеството е приело и **спазва по целесъобразност Националния Кодекс за корпоративно управление/НККУ/, одобрен от заместник- председателя.** (*информация по чл. 100н, ал.8, т.1, б. "а" от ЗППЦК*).

"Синергон Холдинг" АД спазва Националния Кодекс за корпоративно управление и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

Дружеството прилага Кодекса на основата на принципа "спазвай или обяснявай". Принципа изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това. Спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление "Синергон Холдинг" АД гарантира осъществяването на правата и задълженията на отделните участници в Дружеството, а именно Управителния и Надзорния съвет, мениджмънта, акционерите и заинтересованите лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

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

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

Съгласно изискванията на законодателството Общото събрание на акционерите е избрало регистриран одитор, който осъществява независим финансов одит на финансовия отчет на Дружеството. Също така Общото събрание на акционерите е избрало Одитен комитет, който наблюдава процесите на финансово отчитане в предприятието, ефективността на системите за вътрешен контрол, процеса на независим финансов одит на финансовите отчети и преглед на независимостта на регистрирания одитор.

На ръководството на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят съществени промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

Срещу дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститорите:

Чонка Ганева Нейкова

Телефон за връзка +359 2 9333510; e-mail: dvi@synergon.bg

Адрес за кореспонденция: 1000 София, ул. "Солунска" № 2, ет. 6

Ръководството на дружеството счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов

Изпълнителен директор

Синергон Холдинг АД

София, 22 март 2017 г.

