

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 СЕПТЕМВРИ 2017 год.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Междинен неконсолидиран Счетоводен баланс	3
Междинен неконсолидиран Отчет за всеобхватния доход	4
Междинен неконсолидиран Отчет за промените в собствения капитал	5
Междинен неконсолидиран Отчет за паричните потоци	6
Приложения към междинния неконсолидиран финансов отчет	7-43

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.	2016 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	12 290	12 291
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	6,29	102 145	101 675
Вземания от свързани лица и други вземания	7,28	29 701	25 452
Активи от отсрочени данъци	17	840	840
Общо нетекущи активи		144 976	140 258
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	28	5 644	5 308
Търговски вземания и други активи	7	27	14
Инвестиции в оборотен портфейл	8	5	5
Парични средства и парични еквиваленти	9	76	51
Общо текущи активи		5 752	5 378
Общо активи		150 728	145 636
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	10	18 359	18 359
Резерви	11	34 768	34 768
Неразпределена печалба	12	89 148	81 191
Общо собствен капитал		142 275	134 318
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения за получени банкови заеми	13	1 150	1 378
Задължения към свързани лица	28	6 205	7 827
Задължения за пенсиониране	16	85	85
Общо нетекущи пасиви		7 440	9 290
Текущи пасиви			
Задължения за получени банкови заеми	13	690	985
Задължения към свързани лица	28	209	1 013
Търговски и други задължения	14	92	8
Провизии	15	22	22
Общо текущи пасиви		1 013	2 028
Общо пасиви		8 453	11 317
Общо собствен капитал и пасиви		150 728	145 636

Междинния неконсолидиран финансов отчет от страници 3 - 43 е утвърден от Управителния съвет на 25 октомври 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор

Стефан Гъндев
Финансов директор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

(Всички суми са в хиляди лева)	Приложения	30 СЕПТЕМВРИ	
		2017 г.	2016 г.
Приходи от продажби на услуги	28	234	234
Разходи за материали	18	(15)	(16)
Разходи за външни услуги	19	(226)	(273)
Разходи за амортизация	5	(3)	(3)
Разходи за персонала	20	(455)	(462)
Други разходи/ приходи, нетно	21	(3)	(2 488)
Финансови приходи	22	8 663	3 556
Финансови разходи	23	(238)	(320)
Печалба преди данъци		7 957	228
(Разход) Икономия (за) от данъци	24	-	-
Печалба след данъци		7 957	228
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани В печалби или загуби:</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани доходи		-	
Данъчни ефекти, свързани с тези доходи			
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		7 957	228
Основен доход на акция(лева на акция)	25	0.43	0.012
Доход с намалена стойност на акция	25	0.43	0.012

Междинния неконсолидиран финансов отчет от страници 3 - 43 е утвърден от Управителния съвет на 25 октомври 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор

Стефан Гъндев
Финансов директор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премияен резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
01 януари 2016 г.		18 359	31 138	3 616	14	81 473	134 600
Загуба за периода						(211)	(211)
Друг всеобхватен доход						(71)	(71)
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	(282)	(282)
31 декември 2016 г.		18 359	31 138	3 616	14	81 191	134 318
Промени в собствения капитал през 2017 г.							
Печалба за периода						7 957	7 957
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	7 957	7 957
30 септември 2017 г.		18 359	31 138	3 616	14	89 148	142 275

Междинния неконсолидиран финансов отчет от страници 3 - 43 е утвърден от Управителния съвет на 25 октомври 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор

Стефан Гъндев
 Финансов директор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

(Всички суми са в хиляди лева)	Прило жения	30 септември 2017 г.	2016 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		290	293
Плащания на доставчици		(196)	(262)
Плащания за персонала		(404)	(414)
Платени други данъци		(99)	(110)
Плащания за корпоративен данък			(7)
Постъпления от лихви		616	343
Платени лихви		(104)	(225)
Постъпления от дивиденди		7 636	2 467
Курсови разлики			-
Нетни парични потоци от оперативна дейност		7 739	2 085
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на имоти, машини и съоръжения			-
Предоставени заеми на свързани лица	28	(11 377)	(8 733)
Въстановени предоставени заеми от свързани лица	28	7 013	6 770
Плащания за придобиване на инвестиции		(1 073)	(846)
Постъпления от продажба на инвестиции			
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(5 437)	(2 809)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми	28		1884
Платени заеми	28	(2 277)	(1 256)
Други плащания/постъпления			
Нетни парични потоци от финансова дейност		(2 277)	628
Увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти през периода		25	(96)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		51	180
Парични средства и еквиваленти в края на периода		76	84

Междинния неконсолидиран финансов отчет от страници 3 - 43 е утвърден от Управителния съвет на 25 октомври 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор

Стефан Гъндев
 Финансов директор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

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

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

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

Дружеството има инвестиции в 25 дъщерни дружества, в т.ч. пряко участие в 22 от дружествата и непряко в 3 дружество. Дружеството притежава инвестиции и в 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

2 Счетоводна политика

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

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еднаква с рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1. т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти”(МСС).

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от СМСС и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и променените стандарти включват:

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м. декември 2013 г.) - 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. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, като: уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); 3) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); 4) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи „държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; 3) уточнение за висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане, че следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица (МСС 19).
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). С тази промяна е възстановена възможността в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации.
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК).

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Съдържа разяснение относно преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието създаване той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив, освен по изключение.
- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето или се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа.
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт). Служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Нов стандарт, който ще замени изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт включва три фази. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви, като установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката на амортизируем финансов инструмент - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба на три етапа и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент.

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 .

- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). С тази промяна се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Нов стандарт, който ще замени МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; увеличаване на оповестяванията; и въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – комплексни договори, лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. подобни. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСФО 16 Лизинги(в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизинга при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Възможно и при тях (лизингополучателите) да настъпят основания за прекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията.
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.
- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Промяната е насочена към потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнителното оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни.
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения са свързани с идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги и при трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт.
- КРМСФО 22(променен)– Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми или задължение по отсрочени приходи и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на трансакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на трансакцията се определя за всяко отделно плащане.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

• МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“. Такива трансфери са възможни и позволени когато съответстват на критериите и дефиницията за инвестиционни имоти и тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 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 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).

• МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).

• МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт). Служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път.

2.2 Принцип на действащо предприятие

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

Сравнителни данни

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

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута, като се прилага обменния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на 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.

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

Значими валутни курсове:

1 щатски долар се равнява на

1 евро се равнява на

30 септември 2017 г.

1.65664

1.95583

31 декември 2016 г.

1.85545

1.95583

2 Счетоводна политика(продължение)

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

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

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от 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. За отчитането на обезценката се използва корективна сметка. Стойностния праг на същественост за признаване на новопридобитите ИМС е 700 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
Сгради	25
Машини и Оборудване	3.3
Компютри	2
Автомобили	4
Стопански инвентар	6.70

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

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

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

Резервите от преценка се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния 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 Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив, и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.5 Нематериални активи

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

(а) Лицензии и концесии

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

2.6 Обезценка на нефинансови активи

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

2.7 Инвестиции

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

а) Инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия се отчитат по цена на придобиване(себестойност), намалена с всякакви натрупани загуби от обезценка. Инвестициите в дъщерни, асоциирани и други предприятия са посочени в приложения 6 и 29. На датата на годишния финансов отчет ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на инвестициите му в дъщерни дружества. За целта се възлага направата на оценка от независим лицензиран оценител.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.7 Инвестиции (продължение)

б) Ценни книжа в оборотен портфейл

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

в) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

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

г) Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия

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

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

Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на ценните книжа в инвестиционен портфейл за търговия се отчитат в собствения капитал.

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

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.7 Инвестиции (продължение)

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

2.8 Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните. Дружеството изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 “Отчети за паричните потоци” като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

2.9 Материални запаси

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

2.10 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена с евентуална обезценка. Обезценка се признава в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Балансовата стойност на Вземането се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход. Когато напълно обезценено търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.11 Акционерен капитал

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

2.12 Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникне (отколкото да не възникнат) изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи 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 служителите. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка. Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението, като се използва дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на сумата на провизията с течение на времето се признава като разход за лихва.

2.13 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършване на транзакцията. В следствие заемите се отчитат по амортизируема стойност, всяка разлика между дължимите плащания(нетирани с разходите по извършванена транзакцията) и стойността на заема се признават в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2.14 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

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

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

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.15 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение към момента на пенсиониране. При определяне на тези задължения е възложена актюерска оценка на сертифициран актюер. Актюера е изчислил настоящата стойност на задължението при пенсиониране въз основа на: предполагаемите парични потоци в бъдеще дисконтирани с лихвен процент 1,90% на база доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет; предположение за бъдещо увеличение на работните заплати с 2% за първите три години след датата на оценката и 1% за целият останал период до момента на придобиване на право на пенсия.

2.16 Търговски задължения

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

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

2.17 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(а) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг първоначално се признава по справедливата стойност на наетия актив или ако тя е по-ниска по-настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъка на дължимото задължение. Съответните наемни задължения без финансовите разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. Нереализираните финансовите разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия срок. Активите, придобити по реда на финансови лизингови договори, се амортизират на база на техния очакван полезен срок на годност.

2 Счетоводна политика(продължение)
Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател (продължение)

(б) Оперативен лизинг

Лизингови договори, които са различни от финансов лизинг се отчитат като оперативни лизингови договори. Плащанията, извършени по оперативни лизингови договори, се отчитат на линейна база като текущи разходи за съответния период в рамките на лизинговия договор. Когато договор за оперативен лизинг е прекратен преди приключване на лизинговия период, плащанията, направени от лизингополучателя по неустойки и глоби, се признават за разход в периода, в който договорът се прекрати.

2.18 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингодател
Финансов лизинг

При предоставяне на активи с финансов лизинг настоящата стойност на лизинговите плащания се признава за вземане. Разликата между общата сума на договорените лизингови плащания и стойността на отчетеното вземане представлява нереализиран финансов приход, който се отчита като текущ приход върху срока на лизинга, така че да се получи постоянна норма на възвръщаемост върху остатъка от дължимата главница.

Оперативен лизинг

Предоставените активи по договори за оперативен лизинг се отчитат като собствени дълготрайни активи в баланса. Те се амортизират по техните нормални амортизационни норми. Начислените лизингови (наемни) вноски се отразяват като приходи от дейността в текущия период.

2.19 Признаване на приходи и разходи

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

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

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

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

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

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

2.19 Приходи и разходи

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.20 Свързани лица

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

2.21 Дивиденди

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

2.22 Отчитане по оперативни сегменти

Дружеството управлява инвестициите в дъщерни, асоциирани и други дружества, търговските разчети и предоставените, респективно получените финансови ресурси, както и данъците на ниво предприятие. Не се разграничават отделни продукти или бизнес дейности, които да се характеризират с различни бизнес рискове, както и разделяне дейността по географски признак.

2.23 Отчитане по справедлива стойност

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

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

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

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 котирани 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.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

5 Имоти, машини и съоръжения

Периоди към	Земи и сгради	Машини и компютърна техника	Транспортни средства и стопански инвентар	Общо
31 декември 2016 г.				
Начално салдо	17 969	3	2	17 974
Новопридобити		5	3	8
Отписани	(4 943)			(4 943)
Обезценка	(743)			(743)
Амортизация	-	(4)	(1)	(5)
Крайно салдо	12 283	4	4	12 291
Към 31 декември 2016 г.				
Отчетна стойност	13 026	86	1 235	14 347
Натрупана амортизация	-	(82)	(1 231)	(1 313)
Натрупана обезценка	(743)	-	-	(743)
Балансова стойност	12 283	4	4	12 291
30 септември 2017 г.				
Начално салдо	12 283	4	4	12 291
Новопридобити		1	1	2
Отписани				
Обезценка				
Амортизация		(2)	(1)	(3)
Крайно салдо	12 283	3	4	12 290
Към 30 септември 2017 г.				
Отчетна стойност	12 283	87	1 236	13 606
Натрупана амортизация		(84)	(1 232)	(1 316)
Натрупана обезценка		-	-	
Балансова стойност	12 283	3	4	12 290

Оценка по справедлива стойност на незастроен терен

а) Йерархия на справедливите стойности;

Съгласно оповестената счетоводна политика в приложение 2.6 се извършва ежегодна оценка на незастроения терен в град София, като е оценен по справедлива стойност към датата на годишния финансов отчет към 31.12.2016 г. Тя е категоризирана като справедлива стойност от ниво (2) на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. Направената оценка на земята до справедлива стойност се дължи на прилагането на преоценъчния модел по МСС16 и изтичането на обичайния период, в който дружеството е приело да прави такава преоценка. Измерването на справедливата стойност се реализира със съдействието на независим лицензиран оценител. Финалната оценка на справедливата стойност на земята е одобрена от ръководството на дружеството след обсъждане на оценителския доклад по отношение на съществените предположения и крайни заключения за размера на справедливата стойност.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

5 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Оценка по справедлива стойност на незастроен терен(продължение)

б) Използвана техника за оценяване по справедливата стойност на незастроения терен е по метода на пазарните сравнения, като са използвани наблюдавани офертни цени на сравними парцели, разположени в същия. Цените са коригирани значително съобразно вида, местоположението, състоянието или предназначението на оценяваните земи. Оценителят също така е приложил корекция за крайна пазарна стойност чрез използване на теглови коефициенти за всеки от използваните методи в използваните офертни цени от 15%, за да определи крайната пазарна цена на терена.

в) Трансфери между нива 1, 2 и 3. При измерването на справедлива стойност се посочват трансферите между различните йерархични нива.

6 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия	30 септември 2017 г.	2016 г.
В началото на годината	101 675	100 309
Придобити	470	2 466
Отписани	-	(1 100)
В края на периода	102 145	101 675

Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. и техните балансови стойности към 30 юни 2017 г. са оповестени в Приложение 27. През периода е направено увеличение на капиталите на: Синергон Енерджи ЕООД с 170 х.лв и на Синергон Петролеум ООД с 300 х.лв.

7 Вземания

Непросрочени и необезценени вземания	30 септември 2017г.	2016 г.
Търговски и други вземания	0	14
Вземания от свързани предприятия	35 345	30 760
	35 345	30 774

Обезценени вземания

Лихвоносни вземания от свързани лица	998	998
Обезценка	(998)	(998)
Нето	-	-
Общо	35 345	30 774

Търговски и други вземания и предплатени разходи	30 септември 2017 г.	2016 г.
Предплатени разходи	27	14
	27	14

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

13 Задължения за получени банкови заеми

Дружеството ползва банков заем от Райфайзенбанк (България) ЕАД, който е с договорен размер 5 млн. евро, със срок за издължаване май 2020 год. Лихва 3 месечен euribor + надбавка. Обезпечение – недвижими имоти оценени на 31 млн.лв. и залог на стокowo-материални запаси на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество) и залог на бъдещи вземания на Дружеството за наличностите, които има по открити на негово име сметки в банката.

Дължими главници и лихва до падежа:	30 септември 2017 г.	2016 г.
Банков заем в Райфайзенбанк	1 840	2 363

В следващите 12 месеца ще бъде погасена сума от кредитите на стойност 690 хил.лв.

14 Търговски и други задължения

	30 септември 2017 г.	2016 г.
Задължения към доставчици и клиенти	8	3
Други данъци	35	4
Задължения към персонала	37	-
Задължения за осигуровки	10	-
Други задължения	2	1
	92	8

15 Доходи на наети лица

а) Краткосрочни доходи – начисления за неизползвани компенсируеми отпуски

Задължението за неизползвани отпуски от персонала е в размер на 22 х.лв

б) Дългосрочни доходи – начисления за обезщетения при пенсиониране

Задължението за обезщетения при пенсиониране е в размер на 85 х.лв.

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на персонала към края на отчетния период при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни работни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години при същия работодател, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати към момента на пенсиониране.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

16 Доходи на наети лица (продължение)
б) Дългосрочни доходи – начисления за обезщетения при пенсиониране
(продължение)

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

	30 септември 2017 г.	2016 г.
В началото на периода		
Разход за текущ стаж за годината		6
Разход за лихви за годината		
Плащания през годината		
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.		
Актуерски печалби/загуби от промени във финансовите предположения	85	79
В края на периода	85	85

Начислените суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са:

	30 септември 2017 г.	2016 г.
Разход за текущ стаж		
Разход за лихви		6
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата		
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране		
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти		
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	85	79
Общо:	85	85

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2016 г. са направени следните актуерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1,90% (31.12.2015 г.: 2.9 %). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 2 % годишен ръст за първите три години след момента на оценката (31.12.2015 г.: 3%) и 1 % годишно за целия останал период до момента на придобиване на право за пенсия за осигурителен стаж и възраст (31.12.2015 г.: 2%);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2012 г. – 2014 г. (2015 г.: 2011 г. -2013);
- темп на текучество – между 1 и 35 % в зависимост от 5 обособени възрастови групи (2015 г.: между 0 и 30 %).

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

17 Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочени данъци се изчислява върху данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2016 г. 10%).

Промените в отсрочените данъци през годината са:

	30 септември 2017 г.	2016 г.
В началото на годината	840	480
Признати в отчета за всеобхватния доход	-	352
Движение в собствения капитал	-	8
В края на годината	840	840

Отсрочените данъци и ефекта от временни данъчни разлики са отчетени в отчета за всеобхватния доход и в собствения капитал както следва:

	31 декември 2016	Движение в СК	Движение в ОВД	30 септември 2017
Отсрочени данъчни пасиви:				
Общо:	-	-	-	-
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(293)			(293)
Амортизация на ИМС	-			-
Начисления и провизии	-			-
Данъчна загуба	(539)			(539)
Задължения при пенсиониране	(8)			(8)
Общо:	(840)			(840)
Отсрочени данъчни активи, нетно	(840)			(840)

18 Разходи за материали

Горива, смазочни материали и резервни части
 Канцеларски материали и офис консумативи

	30 септември 2017 г.	2016 г.
	(9)	(12)
	(6)	(4)
	(15)	(16)

19 Разходи за външни услуги

Разходи за реклама
 Разходи за наем на офис помещение
 Юридически и други професионални услуги
 Телекомуникационни разходи, абонаменти
 Местни данъци и такси
 Разходи за застраховки
 Други разходи

	30 септември 2017 г.	30 септември 2016 г.
	(30)	(47)
	(26)	(27)
	(60)	(97)
	(15)	(14)
	(61)	(68)
	(4)	(3)
	(30)	(17)
	(226)	(273)

20 Разходи за персонала

Разходи за заплати на персонала
 Разходи за социално осигуряване
 Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и
 управителния съвет

	30 септември 2017 г.	30 септември 2016 г.
	(281)	(287)
	(55)	(55)
	(119)	(120)
	(455)	(462)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

21 Други разходи/ приходи за дейността, нетно	30 септември 2017 г.	30 септември 2016 г.
Разходи за командировки	(1)	(7)
Разходи за непризнат ДДС	(12)	(20)
Разходи за обезценка на активи	-	-
Разходи от отписан терен	-	(2 474)
Други разходи	(7)	(3)
Приходи от наеми	17	16
	(3)	(2 488)

22 Финансови приходи	30 септември 2017 г.	30 септември 2016 г.
Приходи от лихви	826	828
Приходи от дивиденди	7 836	2 360
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	-
Положителни разлики от продажба на финансови инструменти	-	368
	8 663	3 556

Приходите от лихви, които са от предоставени заеми от Синергон Холдинг АД на дъщерните дружества са оповестени в приложение 28.

Общите събрания на акционерите на посочените дъщерни дружества взеха решения за разпределение на дивидент: Петър Караминчев АД – дивидента в полза на Синергон Холдинг АД е в размер на 7 490 хил. лева; Лакпром АД разпредели дивидент в полза на Синергон Холдинг АД в размер на 346 хил. лева.

23 Финансови разходи	30 септември 2017 г.	30 септември 2016 г.
Разходи за лихви	(236)	(319)
Банкови такси и комисионни	(1)	(1)
Отрицателни разлики от промяна във валутните курсове	(1)	
	(238)	(320)

Разходите за лихви се дължат на начислени лихви за получени банкови заеми и получени депозити от дъщерните дружества на Холдинга и други свързани лица, които са оповестени в приложение 28.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

24 Данъци	30 септември 2017 г.	30 септември 2016 г.
Разход за текущ данък		
Отсрочени данъци		
Разход (Икономия) за данък	-	-

Вследствие от формираната данъчна загуба през предходната година и въз основа на наличните данни, на този етап не се прогнозира данъчна печалба и задължение за корпоративен данък за 2017 г.

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

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

	30 септември 2017 г.	2016 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	142 275	134 318
Брой на обикновените акции в обръщение (хиляди)	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	7.75	7.32

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

	30 септември 2017 г.	30 септември 2016 г.
Нетна печалба(загуба), принадлежащи на акционерите (хил.лева)	7 957	228
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	0.43	0.012

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

26 Дивиденди

Общото събрание на акционерите на дружеството реши балансовата загуба за 2016 година да се покрие от неразпределената печалба и дивиденди да не се разпределят.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

27 Финансови инструменти

1) Структура на финансовите инструменти

	Балансова стойност	Справеливлива стойност
30 септември 2017 г.		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица	35 345	35 345
Търговски и други вземания	-	-
Парични средства	76	76
Финансови активи, държани за търгуване	5	5
Общо	35 426	35 426
Финансови пасиви		
Заеми от банки	1 840	1 840
Задължения към свързани лица	6 414	6 414
Търговски и други задължения	8	8
Общо	8 262	8 262
	Балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2016 г.		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица	30 760	30 760
Търговски и други вземания	-	-
Парични средства	51	51
Финансови активи, държани за търгуване	5	5
Общо	30 816	30 816
Финансови пасиви		
Заеми от банки	2 363	2 363
Задължения към свързани лица	8 840	8 840
Търговски и други задължения	3	3
Общо	11 206	11 206

2) Оценка по справедливата стойност

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

27 Финансови инструменти (продължение)

2) 2) Оценка по справедливата стойност (продължение)

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

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

Финансови активи	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо баланс
- Ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване	5	-	-	5
Общо активи	5	-		5

3) Фактори, определящи финансовия риск

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

27 Финансови активи и пасиви
3) Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(а) Валутен риск

Валутен риск на финансовите активи и пасиви

	в BGN	в EUR	Общо
30 септември 2017 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица	28 779	6 566	35 345
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	75	1	76
Финансови активи, държани за търгуване	5	-	5
Общо	28 859	6 567	35 426

Финансови пасиви			
Заеми от банки	-	1 840	1 840
Задължения към свързани лица	6 414	-	6 414
Търговски задължения	8	-	8
Общо	6 422	1 840	8 262

	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2016 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица	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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

3) Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

б) Лихвен риск

Лихвен риск на финансовите активи и пасиви

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
30 септември 2017 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица и други	3 829	-	31 516	35 345
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	4	-	72	76
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	5	5
Общо	3 833	-	31 593	35 426
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	1 840	-	1 840
Задължения към свързани лица	-	-	6 413	6 413
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо	3	1 840	6 413	8 256

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2016 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица и други	3 749	-	27 011	30 760
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	4	-	47	51
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	5	5
Общо	3 753	-	27 063	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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

3) Фактори, определящи финансовия риск
б) Лихвен риск (продължение)

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Дружеството заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. По този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти с цел управление на финансовия ефект. В настоящия кредитен пазар с намаляването на базата за определяне на лихвата по заемните средства, намалява и сумата на лихвените плащания по заеми с плаващи лихвени нива и обратно, при увеличаване се увеличават лихвените разходи и плащания.

Разгледани са различни сценарии, вземайки в предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. Базирайки се на това, Дружеството изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути.

Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции.

Позициите на дружеството изложени на лихвен риск към датата на финансовия отчет в х.лв са следните:

	30.09.2017г	31.12.2016г.
Заеми с променлив лихвен процент	1 840	2 363
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	6 205	8 840
Общо лихвена експозиция	8 045	11 203

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 80 х.лв. или съответно, намаление от 80 х.лв. на лихвените разходи.

(в) Кредитен и ликвиден риск

	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Към 30 септември 2017 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани	5 644	29 701		35 345
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	-	-	76	76
Финансови активи държани, за търгуване		5	-	5
Общо:	5 644	29 706	76	35 426
Финансови пасиви				
Заеми от банки	690	1 150	-	1 840
Задължения към свързани лица	209	6 205	-	6 414
Търговски задължения	8	-	-	8
Общо :	907	7 355	-	8 262

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

3) Фактори, определящи финансовия риск

(в) Кредитен и ликвиден риск (продължение)

	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Към 31 декември 2016 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани	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

Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се ограничава до балансовите стойности на кредитно-лихвените вземания от дъщерните дружества. Няма просрочени вземания, освен обезценените вземания от Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация. Информация за това е представена в приложение 27 и 28.

Евентуалната промяна в посока влошаване на международното сътрудничество и икономически взаимоотношения между страните от Европейския съюз и водещите икономически и политически страни от останалия свят, 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.

Позициите на Дружеството свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Дружеството. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Дружеството. Ръководството взема в пред вид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви(възстановени отпуснати заеми, неувоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от оперативната дейност. Излишъка от пари, който остава след покриване на оперативните нужди се инвестират в дейността на дъщерните дружества. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци. Информация за падежите на финансовите пасиви е оповестена в счетоводния баланс и приложения: 27 за привлечените средства по банкови заеми и 28 за получени заеми (депозити) от дъщерни дружества и други свързани лица.

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

3) Фактори, определящи финансовия риск

(в) Кредитен и ликвиден риск (продължение)

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 30 септември 2017 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Заеми от банки	88	602	1 150	1 840
Задължения към свързани лица в т.ч.:	209	-	6 205	6 414
- за заеми (депозити), лихви			6 205	6 205
- по търговски сделки и други	209			209
Търговски задължения	8	-	-	8
Общо финансови пасиви	305	602	7 355	8 262
Към 31 декември 2016 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
- по търговски сделки и други	1	812	-	813
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо финансови пасиви	455	1 546	9 205	11 206

г) Ценови риск

Дружеството има балансови позиции изложени на ценови риск, тъй като държи ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване и на разположение за продажба. Тези ценни книжа са борсово продаваеми и цената им се променя съобразно промяната на борсовата цена. Тези промени в борсовите цени оказват влияние на печалбата/загубата в отчета за всеобхватния доход.

д) Управление на капиталовия риск

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

3) Фактори, определящи финансовия риск

д) Управление на капиталовия риск (продължение)

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 е:	30 септември 2017 г.	2016 г.
Общ дълг	8 453	11 317
Пари и парични еквиваленти	(76)	(51)
Нетен дълг	8 377	11 266
Собствен капитал	142 275	134 318
Общо капитал	150 652	145 584
Коефициент на задлъжнялост	0.05	0.08

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

28 Сделки със свързани лица

а) Синергон Холдинг АД е предприятието майка;

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

в) Дъщерни дружества от групата под общ контрол. Те са посочени в приложение 29;

г) Дружества, в които Групата има значително влияние е асоциираното дружество Хевея Ким АД посочено в приложение 29;

д) Ключов управленски персонал – членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет. Тези лица получават само месечни краткосрочни доходи. Няма доходи при прекратяване, други дългосрочни доходи и доходи при напускане.

Извършени са следните сделки със свързани лица:

а) Продажби на услуги - дъщерни дружества	30 септември	
	2017 г.	2016 г.
Светлина АД	18	18
Топливо АД	90	90
Синергон Хотели АД	54	54
Лакпром АД	72	72
	234	234

б) Покупки	30 септември	
	2017 г.	2016 г.
Покупка на материали - дъщерни дружества		
Синергон Карт Сервиз ЕООД	-	9
Синергон Петролеум ООД	6	-
	6	9
Покупка на услуги - дъщерни дружества		
Синергон Петролеум ООД	6	-
Топливо АД	39	23
	45	32

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

28 Сделки със свързани лица (продължение)

в) Приходи от лихви по отпуснати заеми на дъщерни дружества	30 септември	
	2017 г.	2016 г.
Шамот АД	3	2
Петромел 1 ООД	91	112
Премиер ПЛ АД	48	52
Петър Караминчев АД	173	78
Слатина АД	6	1
Синергон Транспорт ЕООД	28	4
София Експо ЕООД	-	5
Интерииор Текстил АД	25	26
Синергон Петролеум ООД	41	63
Топливо АД	201	49
Топливо Газ ЕООД	2	-
Белчински Минерални Бани ЕООД	10	9
Премиер Плевен ЕООД	5	6
Синергон Енерджи ЕООД	4	6
Синергон Хотели АД	189	415
	826	828

г) Начислени разходи за лихви по получени депозити от дъщерните дружества	2017 г.	2016 г.
Светлина АД	135	127
Лакпром АД	3	4
Топливо Газ ЕООД	-	11
	138	142

д) Начислени разходи за лихви по получени заеми от други свързани лица	2017 г.	2016 г.
Омега Би Ди Холдинг АД - акционер	39	65

е) приходите от дивиденди и от продажба на инвестиции са оповестени в приложение 22.

ж) Предоставени и получени заеми от свързани лица

Синергон холдинг АД е предоставил 11 377 х.лв заеми на дъщерните дружества, а дъщерните дружества са възстановили заеми на стойност 7 013 х.лв.

Дъщерните дружества не са предоставили суми по депозити на Дружеството, и не са възстановени на дъщерните дружества депозити.

На акционера Омега БД Холдинг АД са възстановените средства по заема в размер на 1 760 х.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

28 Сделки със свързани лица (продължение)

ж) Предоставени заеми на дъщерни дружества(продължение)	2017 г.	2016 г.
Петър Караминчев АД	7 430	3 302
Слатина АД	17	-
Синергон Транспорт ЕООД	396	631
София Експо ЕООД	-	356
Топливо АД	2 050	3 843
Белчински Минерални Бани ЕООД	17	188
Премиер Плевен ЕООД	16	-
Шамот АД	-	107
Премиер Пл АД	2	12
Ритейл инженеринг ООД	5	-
Топливо Газ ЕООД	-	60
Синергон хотели АД	300	-
Синергон Петролеум ООД	1 000	-
Енерджи Делта ЕООД – допълнителни парични вноски	144	234
	11 377	8 733

з) Възстановени заеми от дъщерни дружества	2017 г.	2016 г.
Петър Караминчев АД	235	1 574
Синергон хотели АД	1 170	1 782
Синергон Транспорт ЕООД	-	75
Топливо АД	4 653	2 003
Синергон Енерджи ЕООД	173	-
Петромел 1 ООД	718	-
Белчински Минерални бани ЕООД	-	18
ТД София ЕООД – несвързано лице	-	92
София Експо ЕООД	-	206
Шамот АД	-	9
Синергон Петролеум ЕООД	-	1 011
Енерджи Делта ЕООД– допълнителни парични вноски	64	-
	7 013	6 770

и) Получени депозити от дъщерни дружества и заеми от други свързани лица	2017 г.	2016 г.
Лакпром АД	-	200
Омега Би Ди Холдинг АД - акционер	-	1 684
	-	1 884

й) Върнати депозити на дъщерни дружества и заеми на други свързани лица	2017 г.	2016 г.
Топливо Газ ЕООД	-	392
Омега Би Ди Холдинг АД - акционер	1 760	130
	1 760	522

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

28 Сделки със свързани лица (продължение)

Вземания и задължения в края на годината

к) Дългосрочни вземания от свързани лица

	30	2016 г.
	септември	
	2017 г.	

Вземания от предоставени допълнителни парични вноски

Енерджи Делта ЕООД	3 829	3 749
--------------------	-------	-------

Предоставени заеми на дъщерни дружества

Дългосрочни заеми и лихви

Дъщерни дружества

Синергон Хотели АД	5 895	6 707
--------------------	-------	-------

Топливо АД	6 259	8 842
------------	-------	-------

Белчински минерални бани ЕООД	372	345
-------------------------------	-----	-----

Премиер Пл АД	1 697	1 647
---------------	-------	-------

Премиер Плевен ЕООД	192	176
---------------------	-----	-----

Интеритор Текстил АД	45	51
----------------------	----	----

Ритейл инженеринг ООД	10	5
-----------------------	----	---

Слатина АД	212	189
------------	-----	-----

Синергон Енерджи ЕООД	0	172
-----------------------	---	-----

Синергон Транспорт ЕООД	1 051	655
-------------------------	-------	-----

Шамот АД	98	98
----------	----	----

Топливо Газ ЕООД	60	60
------------------	----	----

Петър Караминчев АД	9 981	2 757
---------------------	-------	-------

Общо нетекущи вземания от свързани лица	29 701	25 453
--	---------------	---------------

л) Краткосрочни вземания от свързани лица

По търговски сделки - Дъщерни дружества

	30	2016 г.
	септември	
	2017 г.	

Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	5	5
-----------------------------	---	---

Топливо АД	12	-
------------	----	---

	17	
--	-----------	--

Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация- обезценка	(5)	(5)
--	-----	-----

Вземания след обезценка	12	-
--------------------------------	-----------	----------

Вземания от краткосрочни заеми и лихви

Петромел 1 ООД	2 847	3 547
----------------	-------	-------

Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	993	993
-----------------------------	-----	-----

Синергон Петролеум ЕООД	2 113	1 113
-------------------------	-------	-------

	5 953	5 653
--	--------------	--------------

Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	(993)	(993)
--	-------	-------

Вземания нетно	4 960	4 660
-----------------------	--------------	--------------

Вземания от Интеритор Текстил АД

Главница	310	310
----------	-----	-----

Лихви	362	338
-------	-----	-----

	672	648
--	------------	------------

Общо краткосрочни вземания от предоставени заеми	5 644	5 308
---	--------------	--------------

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

28 Сделки със свързани лица (продължение)

м) Задължения към свързани лица

Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	30 септември 2017 г.	2016 г.
Дългосрочни заеми и депозити	5 666	7 426
Краткосрочни заеми и депозити	-	200
Лихви по заеми и депозити	539	401
	6 205	8 027

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

	Задължение	Срок за погасяване
Светлина АД	5 208	31.12.2020
Омега Би Ди холдинг АД	997	31.12.2020
	6 205	

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

По търговски сделки

	30 септември 2017 г.	2016 г.
Дъщерни дружества		
Топливо АД	-	1
Задължения за записани вноски от увеличение на капитала на:		
София Експо ЕООД – дъщерно дружество	209	812
	209	813
Общо задължения към свързани лица	6 414	8 840
В т.ч.: дългосрочни задължения	6 205	7 827
краткосрочни задължения	209	1 013

За предоставените заеми на дъщерните дружества и за получени депозити и заеми от дъщерните дружества и другите свързани лица не са предоставяни и получавани обезпечения и гаранции.

н) Ключов управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал се състои от 6-т лица: 3-и надзорен съвет и 3-и управителен. Размерът на възнагражденията на управленския персонал за периода е 119 х.лв. (9.2016 г. 120 х.лв.) оповестено в приложение 20.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

29 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

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

Дружество	Акционерен капитал към 30.09.2017 г. в хил.лв	Процентно участие към 30.09.2017 г.	Балансова стойност 30.09.2017 г. хил. лв.	Балансова стойност 31 декември 2016 г. хил. лв.
Дъщерни дружества				
1 Топливо АД	5 417	73.42	11 121	11 121
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38	5 668	5 668
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98	25 316	25 316
4 Светлина АД	442	85.52	495	495
5 Лакпром АД	4 912	99.20	5 143	5 143
6 Шамот АД	417	93.63	526	526
7 Слатина АД	988	95.41	1 174	1 174
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00	2 673	2 673
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38	2 273	2 273
10 Балканкерамик АД	8 545	99.97	8 603	8 603
11 Синергон Транспорт ЕООД	1 920	100	1 920	1 920
12 Топливо Газ ЕООД	603	100	603	603
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100	505	505
14 Синергон Петролеум ООД	1 464	24.89	1 636	-
15 Синергон Карт Сервиз ЕООД	-	-	-	1 336
16 Витал Газ ЕООД	765	100	765	765
17 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100	10 380	10 380
18 София Експо ЕООД	21 274	100	20 992	20 992
19 Ритейл Инженеринг ООД	5	96	5	5
20 Топливо ДОО Република Китай	96	100	96	96
21 Белчински минерални бани ЕООД	798	100	798	798
22 Премиер Плевен ЕООД	1 506	100	1 518	1 518
23 Синергон Енерджи ЕООД	420	100	420	250
			102 630	102 160
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация – 505х.лв			(505)	(505)
			102 125	101 655

Освен изброените преки участия Синергон Холдинг АД непряко има участия в: чрез дъщерното си дружество Петър Караминчев АД има 94,29 % непряко участие в Интериор Текстил АД; чрез Топливо АД притежава и непряко участие в Синергон Петролеум ООД в размер на 69,36 % и Топливо 501 ООО Москва 73,42%; чрез Синергон Енерджи ЕООД има 100% непряко участие в Синергон ИНС ЕООД.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

29 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия (продължение)

Дружество	Акционерен капитал към 30.09.2017 г. в хил.лв	Процентно участие към 30.09.2017 г.	Балансова стойност 30.09.2017 г. хил. лв.	Балансова стойност 31 декември 2016 г. хил. лв.
Асоциирани предприятия				
1 Хевея ким АД	166	34.00	14	14
			14	14
Други участия				
1 Панайот Волов АД	163	4.11	5	5
2 Елпром АД	4 264	0.07	1	1
			6	6
			102 145	101 675

30 Условни задължения

Съдебни дела

Към 30.09.2017 г. в Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела касаещи вземания или задължения в размер на 10 % и повече от собствения капитал.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдлъжник по получени от дъщерните дружества банкови заеми, издадени банкови гаранции, както и гарант пред банки, държавни институции и доставчици на следните дъщерни дружества:

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Размер на гарантирана сума към 30.09.2017 г. х. левове
			оригинална валута в х.	х. левове	
Петромел 1 ООД	2018 г.	Лева	2500	2500	2 500
Синергон Хотели АД	2020 г.	Лева	4500	4500	1 944
Синергон Петролеум ООД	2021 г.	Лева	7400	7400	3 454
Синергон Петролеум ООД	2017 г.	Лева	4500	4500	4 500
Синергон Петролеум ООД	2017 г.	Лева	4000	4000	4 000
Синергон Петролеум ООД	2017 г.	Лева	2000	2000	2 000
София Експо ЕООД	2023 г.	Евро	4636	9067	3 424
Топливо Газ ЕООД	2020 г.	лева	4500	4500	2 025
					23 847

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.

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

31 Поети ангажименти
Задължения по оперативен лизинг

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

	30 септември 2017 г.	2016 г.
Оперативен лизинг	43	36

Дружеството под формата на оперативен лизинг е наело дългосрочно от юридическо лице офис помещения. След изтичане на срокът има възможност за подновяване. През годината сумата от 43 х.лв е призната като разход по оперативен лизинг в отчета за всеобхватния доход.

32 Събития след края на отчетния период
Няма събития.