

**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.**

**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.**

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Консолидиран годишен доклад за дейността	3-14
Консолидиран баланс	15
Консолидиран отчет за доходите	16
Консолидиран отчет за собствения капитал	17-18
Консолидиран отчет за паричните потоци	19
Приложения към консолидирания финансов отчет	20-65

До
Общото събрание на акционерите
на „Синергон Холдинг“ АД
гр. София

ДОКЛАД

ОТНОСНО: Одиторска проверка и заверка на Консолидирания Годишен финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД за 2008 г. ЕИК 121228499

ОДИТОР: проф. Марин Димитров, регистриран одитор
Диплом № 0137 от 27.10.1992 г.

Извърши се одит на приложения Консолидиран Годишен финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД – гр. София, към 31.12.2008 г. включващ консолидирани: счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и обобщените оповестявания на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представяни във консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за

вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на дружествата. Одитът също така включва оценка на умесността на предлаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

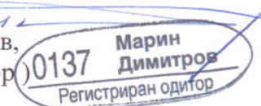
В резултат на това удостоверяваме, че консолидираният годишен финансов отчет е изготвен според изискванията и процедурите за консолидация в МСС-27 и МСС-28. Информацията в него е вярна и точна и тя представя честно финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2008 година, както и неговите финансови резултати от дейността, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината приключваща към тази дата и всички те са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз и Закона за счетоводството.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 33, ал. 1 и чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения консолидиран доклад за 2008 година. В резултат на това, удостоверяваме, че представеният от ръководството консолидиран годишен доклад за дейността е в съответствие с консолидирания финансовия отчет за 2008 година.

30 април 2009 г.
гр. София

Заверил без резерви:
(проф. Марин Димитров,
регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Ръководството представя доклада и консолидирания финансов отчет към 31 декември 2008 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този консолидиран финансов отчет е одитиран от професор, доктор на икономическите науки, дипломиран експерт счетоводител-регистриран одитор Марин Димитров Димитров.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България по ф.д. № 13144/1996 г. по описа на СГС и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 121228499. Основната му дейност включва:

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Основния капитал на дружеството към 31.12.2008 год. е в размер на 18 358 849 лева.

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

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на Официален пазар - сегмент "А" на "Българска фондова борса-София" АД. През изтеклата година бяха изтъргувани 2 995 184 бр. Акции, спрямо 4 634 793 броя за 2007 год.. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2008 година е 7.03 лева за акция. В следствие световната финансова криза и променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, спрямо предходните години да се намали.

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

Дружеството е с двустепенна система на управление. Надзорен съвет състоящ се от трима члена и Управителен съвет състоящ се от шест члена към 31.12.2008 год.

Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2008 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 30 дружества.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

Към 31 декември 2008 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2008 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2008 г.
Мажоритарно участие		
1 Powercroft Limitid –Англия	482	100.00
2 Топливо АД	5 417	73.42
3 Петър Караминчев АД	3 310	89.98
4 Синергон Хотели АД	4 000	79.89
5 Светлина АД	442	81.30
6 Лакпром АД	2 000	98.03
7 Шамот АД	417	89.63
8 Слатина АД	988	95.41
9 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
10 Премиер Пл АД	280	95.48
11 Балканкерамик АД	1 400	99.79
12 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
13 Газ – България ЕООД	5	100
14 Ел Пи Газ ЕООД	505	100
15 Синергон Керамик ЕООД	5	100
16 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100
17 Мултикер ЕООД	5	100
18 Премиер Дизайн ЕООД	5	100
19 Енерджи Делта ЕООД	343	100
20 Мега Естейт ЕООД	795	100
21 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
22 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90
23 Топливо ДОО - Сърбия Република Сърбия	78	100
24 Топливо ДОО Китай	96	100
25 Синергон Петролеум АД	50	100
26 Парасин ЕООД	50	100
27 София Експо ЕООД	5	100

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%
Дружество		
Акционерен капитал в хил. лева		
Миноритарно участие		
1 Панайот Волон АД	163	4.11%
2 Елпром АД	4 264	0.07%

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Отраслова структура към 31.12.2008 год. включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на Синергон Холдинг АД, е както следва:

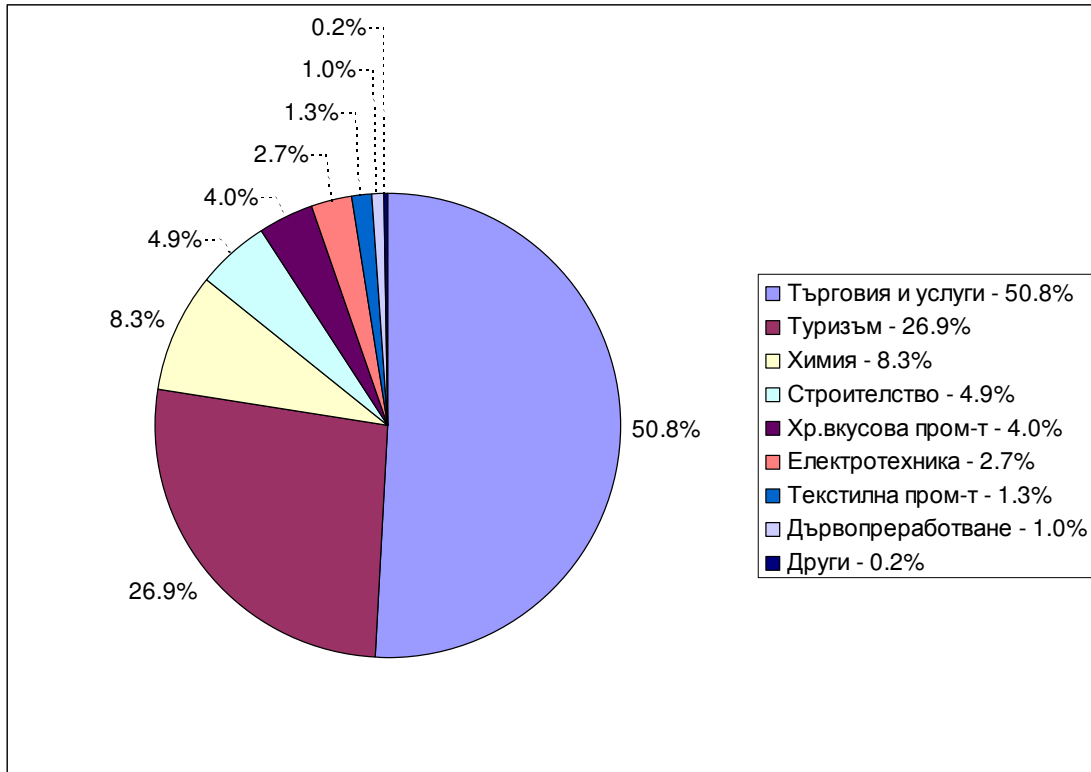
Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата, без репутация и асоциирани предприятия	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия	47.06	46.58	85.07
Туризм	12.95	17.64	3.38
Химическа промишленост	3.85	2.40	2.68
Производство на строителни Материали	2.00	2.95	0.77
Производство на текстил без облекла	1.12	0.76	0.24
Производство на осветителни лампи	2.52	1.59	0.35
Хранително вкусова промишленост	0.60	1.69	2.67
Производство на мебели	0.16	0.75	0.78
Други	29.74	25.64	4.06
	100%	100%	100%

Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава традиционно насочена към търговията, туризма, химическата, текстилната, електротехническата, хранително-вкусовата промишленост, дървопреработването, производство на строителни материали и стоки за бита. Тя е изчислена на база сумата на активите на дъщерните дружества по отрасли.

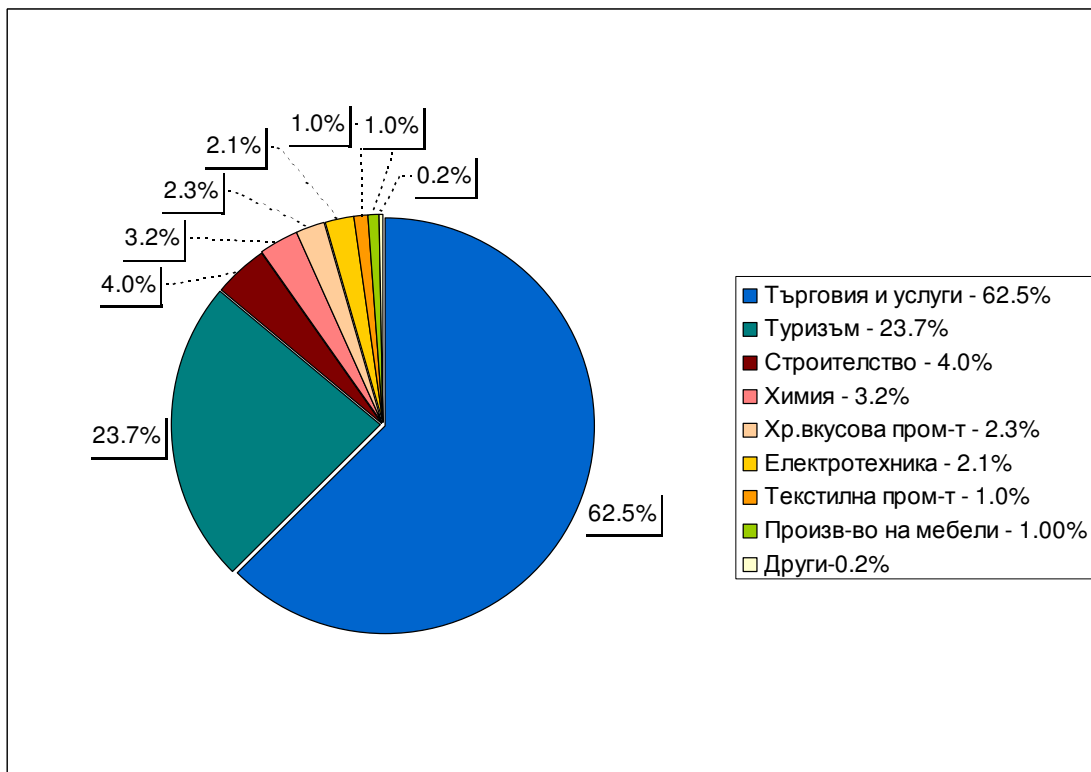
Въз основа на активите на дъщерни дружества групирани по отрасли е изчислена отрасловата структура, и е представена чрез диаграми на следващата страница.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2007 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2008 година



Както се вижда, дела на заетите активи в отрасъла търговия и услуги се е покачил с 11.70 %.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Активите на Групата към 31.12.2008 г. са на стойност 426 609 хил.лв. Спрямо предходната година са се увеличили с 1 091 хил.лв.

Основно, увеличението се дължи на ръста на дълготрайните активи. Общото покачване е в размер на 14 795 хил.лв. Имотите, машините и съоръженията се покачват с 4 183 хил.лв., а инвестиционните имоти бележат ръст с 10 511 хил.лв.

В сравнение с 2007 год., през отчетната 2008 год. има намаление с 13 704 хил.лв. на краткотрайните активи, което се дължи на: намаление на материалните запаси с 4 460 хил.лв., на вземанията - основно от клиенти 9 955 хил.лв., на ценните книжа в оборотен портфейл 309 хил.лв., както и намаление на паричните средства с 3 507 хил.лв.

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

През отчетната 2008 година Групата е реализирала приходи в общ размер 365 447 хил.лв., спрямо 351 920 хил.лв. за 2007 година, или имаме увеличение от 13 527 хил.лв.. Реализирани са следните приходи от продажби: на продукцията 23 317 хил.лв., стоки 301 731 хил.лв., услуги 10 973 хил.лв. Най-голям ръст бележат приходите от продажби на стоки, с 15 314 хил.лв. и другите приходи с 9 999 хил.лв. Забелязва се известно намаление на приходите от готова продукция, с 9 409 хил.лв., което е продиктувано главно от намаляващия дял на промишлените предприятия.

Приходите от операции с финансови активи се формират от продажба на дялове и акции и бележат спад с 3 681 хил.лв.

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на Групата са в размер на 346 575 хил.лв., спрямо 2007 г. 332 709 хил.лв. Реализирано е увеличение с 13 866 хил.лв. Основно увеличението се дължи на увеличение на балансовата стойност на продадените активи - поради увеличените приходи от продажби с 10 169 хил.лв. и разходи за обезценка, брак на активи и местни данъци и такси за новозакупени имоти общо за 3 724 хил.лв.

Групата формира печалба преди данъци за 2008 г. в размер на 18 872 хил.лв. и нетна печалба след данъци 15 646 хил.лв., от която 14 149 хил.лв. полагаща се на акционерите на „Синергон Холдинг“ АД и 1 497 хил.лв. полагаща се на други акционери. Сравнено с 2007 год. печалбата след данъци е намаляла с 1 138 хил.лв., т.е. от 16 784 хил.лв. за 2007 год. на 15 646 хил.лв. за 2008 год.

Паричните потоци за 2008 год. са формирани главно от оперативната и инвестиционната дейност. Акумулираните свободни парични средства от дъщерни предприятия и продажба на имот от Холдинга се използват за финансиране текущата и инвестиционна дейност на дъщерни предприятия.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Дружествата, в които е инвестирано са :

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

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

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

“Парасин” ЕООД– за развитие на туроператорска дейност;

“София Експо” ЕООД – за развитие на дейност по организиране на търговски изложения и панаири;

“Премиер Пл” АД - за закупуване на дълготрайни материални активи и внедряване на нови производства;

“Енерджи Делта” ЕООД – за развитие на спа туризма, балнеологията и рехабилитацията;

“Балканкерамик” АД – през 2008 г. бе завършен инвестиционния проект за закупуване и изграждане на дълготрайни материални активи и се внедри производство на нови бетонови изделия;

“Мега Естейт” ЕООД - покупка на недвижими имоти, предвидени за строителство на многофункционален жилищно-административен, културен, изложбен и спортен комплекс в гр.София.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

За по добро разбиране на постигнатите резултати за 2008год. ще изчислим следните финансови показатели:

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

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения . Предприятието има добра платежоспособност ако коефициента е по – голям от 1 . За 2008г. е 1.65 , а за 2007г. е 1.59
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения . За 2008 г. е 0.11 , а за 2007 г. 0.15 .

Анализа на коефициентите на ликвидност показват , че дружеството поддържа висока ликвидност . Не съществуват рискове или обстоятелства , които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на холдинга .

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

Показатели	2008 г.	2007 г.	Изменение
1. Собствен капитал	310 247	311 370	-1 123
2. Дългосрочни пасиви	55 372	42 063	13 309
3. Краткосрочни пасиви	60 990	72 085	-11 095
4. Всичко пасиви (2+3)	116 362	114 148	2 214
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	2.67	2.73	0.06
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.37	0.37	0.00

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

Коефициента на задлъжнялост остава без промяна.

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.

Показатели	2008 г.	2007 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	18 872	19 211	-339
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	15 646	16 784	-1 138
3. Приходи	365 447	351 920	13 527
4. Собствен капитал	310 247	311 370	- 1 123
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	116 364	114 148	2 216
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	426 609	425 518	1 091
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	5.16%	5.45%	-0.29%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	4.28%	4.77%	-0.49%
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	6.8%	6.17%	0.63%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	5%	5%	0%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	16.22%	16.83%	-0.61%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	13.44%	14.70%	-1.26%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	4.42%	4.51%	-0.09%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	3.67%	3.94%	-0.27%

Рентабилността на “Синергон Холдинг” АД (независимо от базата) и през двете години има положителни стойности , в резултат на отчетените печалби .

Ръководството на холдинга счита, че финансовата криза ще повлияе негативно на следващите отчетни периоди, което ще доведе до намаляване на печалбата от основна дейност и от там до понижаване на рентабилността.

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.70%	3 433 006	3 433
Омега Би Ди Холдинг АД	28.20%	5 178 112	5 178
Други юридически и физически лица	53.10%	9 747 731	9 748
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Управителния съвет взе решения: за сключване на анекс с БДСК ЕАД за удължаване на срока на кредита с една година до 10.05.2010г., както и за изготвяне на ликвидационна оценка на Ел Пи Газ ЕООД с оглед постигнатите резултати и започнала процедура относно прекратяване дейността на текстилно предприятие „Слатина”АД.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2009 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2009 г. следва да бъдат:

- запазване активите на холдинга;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност.

Това би било възможно, чрез продължаване дейността по финансиране и подпомагане на дружествата, в които Холдинга има мажоритарно участие чрез пряко кредитиране и/или увеличаване на капитала им, по конкретно чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали;
- развитие и обновяване на мрежата за продажба на течни горива и окрупняване на тази дейност в "Синергон Петролеум" АД;
- 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 производството на мебели и интериорни решения;
- засилване на контрола върху дейността на дъщерните дружества и оптимизиране на паричните потоци в Групата на "Синергон Холдинг" АД;
- разширяване на дейността по подпомагането на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ чрез привлечени от Холдинга висококвалифицирани специалисти в съответните области.

СВЕТОВНА ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

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

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

Длъжниците на Дружествата от Групата може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

прогнозите за паричните потоци на ръководството и преценките за обезценяване на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните очаквания за бъдещи парични потоци в своите преценки за обезценяване.

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

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

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

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

През 2008 г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството съответства на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2009 година.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2008 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Владимир Кърпачев (член)

Към 31 декември 2008 г. в Управителния съвет участват:

Хараламби Хараламбиев (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

Атанас Лазаров (член)

Евгения Славчева (член)

Неделчо Гроздев (член)

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

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 388 074 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Светлина" АД -Сливен, "Синергон Хотели"АД и "Топливо"АД, изпълнителен директор на "Петрол Ин" АД, "Омега Би ДИ Холдинг" АД, Powercroft Ltd , член на Надзорния съвет на ТБ "Инвестбанк" АД.

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Не притежава акции на Дружеството.

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

3. Владимир Кърпачев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв. Притежава 28 бр. акции на Дружеството.

Лицето не извършва други дейности извън "Синергон Холдинг"АД

Управителен съвет:

1. Хараламби Хараламбиев – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 28 бр. акции на Дружеството. Изпълнителен директор на "Лакпром"АД.

Член на съвета на директорите в Петрол Ин АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 73415.04 лв.

Притежава 36 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Синергон Асет Мениджмънт" АД, член на съвета на директорите на "Балканкерамик" АД.

3. Евгения Славчева – Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 70790.99 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството.

Председател на Съвета на директорите на "Лакпром"АД и "Слатина"АД.

4. Васко Танев–Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 55 бр. акции на Дружеството.

Изпълнителен директор на "Синергон Хотели"АД.

5. Атанас Лазаров – Член . Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 553 бр. акции на Дружеството.

Изпълнителен Директор на "Синергон Петролеум" АД.

6. Неделчо Гроздев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 28 бр. акции на Дружеството. Директор на "Топливо"АД - кл.Варна.

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 консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2008 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.

Дружествата са в процес на създаване на одитни комитети според изискванията на Закона за независимия финансов одит.

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

По нареждане на Управителния съвет:



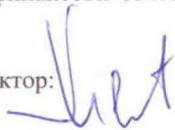
Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 27 април 2009 г.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил.	Към 31 декември	
		2008 г.	2007 г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти , машини и съоръжения	5	301 257	297 074
Дълготрайни нематериални активи	6	322	230
Търговска репутация	7	164	164
Инвестиционни имоти	8	23 956	13 445
Инвестиции в асоциирани предприятия	9	121	112
Инвестиции на разположение за продажба	10	75	75
		<hr/>	<hr/>
		325 895	311 100
Краткотрайни активи			
Материални запаси	11	71 119	75 579
Търговски и други вземания и разходи за бъдещи периоди	12	22 676	27 890
Инвестиции в оборотен портфейл за търгуване	13	450	759
Пари и парични еквиваленти	14	6 458	9 965
		<hr/>	<hr/>
		100 703	114 193
Нетекущи активи държани за продажба	15	11	225
Общо активи		<hr/>	<hr/>
		426 609	425 518
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка			
Основен капитал	16	18 359	18 359
Премиен резерв	17	31 138	31 138
Законов резерв	17	4 916	4 913
Резерви по справедлива стойноост	18	76 563	92 134
Неразпределена печалба		138 947	115 095
		<hr/>	<hr/>
		269 923	261 639
Малцинствено участие		40 324	49 731
Общо собствен капитал		<hr/>	<hr/>
		310 247	311 370
Дългосрочни пасиви			
Задължения по заеми и финансов лизинг	20	43 627	27 073
Отсрочени данъчни пасиви	24	11 237	14 132
Задължения за компенсации при пенсиониране	23	422	390
Други пасиви	21	86	468
		<hr/>	<hr/>
		55 372	42 063
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	22	28 208	33 467
Задължения за данък печалба		177	1 308
Задължения по заеми и финансов лизинг	20	32 605	37 310
		<hr/>	<hr/>
		60 990	72 085
Общо собствен капитал и пасиви		<hr/>	<hr/>
		426 609	425 518

Консолидираните финансови отчети на страница 13 – 65 са одобрени от Управителния съвет и са подписани от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 27 април 2009 г.
 гр. София



Стефан Гъндев
 Съставил:
 27 април 2009 г.
 гр. София



Заверил съгласно одиторски доклад :
 Марин Димитров
 регистриран одитор



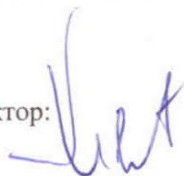
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. лева)

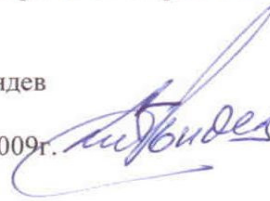
	Приложение	2008 г.	2007 г.
Приходи от продажби	4	338 191	335 659
Балансова стойност на продажбите		(260 289)	(250 120)
Промяна в запасите от готова продукция и незавършено производство		(299)	624
Разходи за материали и консумативи		(23 594)	(28 843)
Разходи за външни услуги	25	(12 895)	(13 118)
Разходи за персонала	26	(24 553)	(22 237)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	5, 6	(12 163)	(11 474)
Отписана отрицателна търговска репутация, формирана от придобивания на съучастия	31	275	1 974
Промяна в стойността на инвестиционните имоти	8	636	3 647
Печалба/загуба от продажба на инвестиции	31	-	3 684
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		23 069	5 405
Други разходи/приходи за дейността, нетно	27	(3 404)	(1 041)
Разходи за лихви	28	(5 500)	(4 869)
Финансови приходи, нетно	28	(611)	(54)
Дял от (загубата)/печалбата на асоциирани предприятия	9	9	(26)
Печалба преди облагане с данъци		<u>18 872</u>	<u>19 211</u>
Разход за данък	29	(3 226)	(2 427)
Печалба за годината		<u>15 646</u>	<u>16 784</u>
Отнасяща се към :			
Притежатели на собствения капитал на предприятието майка		14 149	13 485
Малцинствено участие		<u>1 497</u>	<u>3 299</u>
		<u>15 646</u>	<u>16 784</u>
Основен доход и доход с намалена стойност на акция (лева на акция)	19	0.77	0.78

Консолидираните финансови отчети на страница 13 – 65 са одобрени от Управителния съвет и са подписани от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 27 април 2009г.
 гр.София



Стефан Гъндев
 Съставил:
 27 април 2009г.
 гр.София



Заверил съгласно одиторски доклад :
 Марин Димитров
 Регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Резерв от преизчисления	Неразпределена печалба	Малцинство но участие	Всичко
2007 г.									
1 януари 2007 г.		14 123	5 721	4 897	64 880	184	100 199	39 455	229 459
Изменения в ЕДС	18	-	-	-	616	-	-	-	616
Изменения в справедливата стойност	18	-	-	-	28 281	-	-	-	28 281
Изписан преоценъчен резерв	18	-	-	-	(1 643)	-	1 643	-	-
Разлики от валутни курсове при превръщане на отчети на чуждестранни предприятия		-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Малцинствено участие в резервите на дъщерни дружества		-	-	-	-	-	-	9 624	9 624
Непотърсени дивиденди		-	-	-	-	-	705	-	705
Други		-	-	-	-	-	276	-	276
Нетна печалба		-	-	-	-	-	13 485	3 299	16 784
Общо признат доход за 2007 г.		-	-	-	27 254	(6)	16 109	12 923	56 280
Дивиденди		-	-	-	-	-	(1 375)	-	(1 375)
Продажба на дялове в дъщерни дружества		-	-	-	-	-	-	1 597	1 597
Придобиване на дялове в дъщерни дружества		-	-	-	-	-	-	(4 244)	(4 244)
Увеличение на капитала	16, 17	4 236	25 417	-	-	-	-	-	29 653
Трансфери в резервите	17	-	-	16	-	-	(16)	-	-
31 декември 2007 г.		18 359	31 138	4 913	92 134	178	114 917	49 731	311 370

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Резерв от преизчисления	Неразпределена печалба	Малцинство но участие	Всичко
2008 г.									
1 януари 2008 г.		18 359	31 138	4 913	92 134	178	114 917	49 731	311 370
Изменения в отсрочените данъци		-	-	-	2 158	-	-	-	2 158
Изменения в справедливата стойност	18	-	-	-	(12 186)	-	-	-	(12 186)
Изписан преоценъчен резерв	18	-	-	-	(5 543)	-	5 543	-	-
Разлики от валутни курсове при превръщане на отчети на чуждестранни предприятия		-	-	-	-	(301)	-	-	(301)
Непотърсени дивиденди		-	-	-	-	-	684	-	684
Други		-	-	-	-	-	137	-	137
Нетна печалба		-	-	-	-	-	14 149	1 497	15 646
Общо признат доход за 2008 г.		-	-	-	-	-	14 149	1 497	15 646
Дивиденди		-	-	-	-	-	(1 469)	-	(1 469)
Увеличение на капитала в дъщерни дружества само от Групата	31	-	-	-	-	-	5 112	-	5 112
Придобиване на дялове в дъщерни дружества	31	-	-	-	-	-	-	(10 904)	(10 904)
Трансфери в резервите		-	-	3	-	-	(3)	-	-
31 декември 2008 г.		18 359	31 138	4 916	76 563	(123)	139 070	40 324	310 247

Консолидираните финансови отчети на страница 13 – 65 са одобрени от Управителния съвет и са подписани от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 27 април 2009 г.

Стефан Гъндев
 Съставил:
 27 април 2009 г.

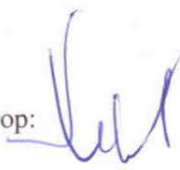
Заверил съгласно одиторски доклад :
 Марин Димитров
 Регистриран одитор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(всички суми са в хил. лв.)	Прил.	Към 31 декември	
		2008	2007
Парични потоци от оперативна дейност			
Паричен поток от генериран от дейността	30	13 492	821
Получени лихви		45	59
Платени лихви		(6 045)	(6 833)
Получени дивиденди		14	5
Платен корпоративен данък		(5 421)	(1 278)
Други		(1 013)	(713)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		1 072	(7 939)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащане за придобиване на инвестиции в дъщерни дружества	31	(1 035)	(6 692)
Постъпления от продажби на инвестиции		-	12 671
Плащания за придобиване на ДМА		(47 289)	(49 887)
Постъпления от продажби на ДМА		33 778	6 494
Предоставени заеми		(1 269)	(250)
Постъпления от върнати заеми		544	1 680
Други		5	(580)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(15 266)	(36 564)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емисия на акции		171	32 354
Постъпления от заеми, вкл. от свързани лица		185 864	107 743
Платени заеми и задължения по финансов лизинг		(173 904)	(93 314)
Изплатени дивиденди		(1 107)	(1 628)
Други		(337)	(383)
Нетен паричен поток от финансова дейност		10 687	44 772
(Намаление)/увеличение на парите и паричните еквиваленти		(3 507)	269
Пари и парични еквиваленти :			
В началото на годината		9 965	9 696
В края на годината	14	6 458	9 965

Консолидираните финансови отчети на страница 13 – 65 са одобрени от Управителния съвет и са подписани от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 27 април 2009 г.



Стефан Гъндев
 Съставил:
 27 април 2009 г.



Заверил съгласно одиторски доклад :

Марин Димитров
 Регистриран одитор



1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

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

Дружеството е вписано в регистъра на търговските дружества под № 23, том 1, страница 134 по фирмено дело № 13144/1996 на Софийски градски съд със седалище и адрес на управление: България, гр.София, община София, район Средец, ул.“Солунска”№2.

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

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

Основната дейност на Групата е разнообразна като включва следните дейности: търговия на едро и дребно, хотелиерство, строителство, производство на индустриални и химически продукти.

2 Счетоводна политика

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

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на извършена преоценка на активи и пасиви отчетани по справедлива стойност

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3 „Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки” по-долу..

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

а) Стандарти, допълнения и разяснения влезли в сила през 2008 г., но неприложими, неотнасящи се до дейността на Дружеството или не са съществували стопански операции за да бъдат приложени.

КРМСФО 11, „МСФО 2 – Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции.”

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”.

КРМСФО 13 „Програми за лоялност на клиентите”.

КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”.

КРМСФО 16, „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност” (в сила от 1 октомври 2008 г.).

б) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане.

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

МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците да се представят отделно от измененията, които са резултат от несвързаните със собствениците операции. Всички промени в собствения капитала, които не са резултат от операции със собствениците, трябва да бъдат показани в отчета за резултатите от дейността, но предприятията могат да изберат дали да представят един отчет за резултатите от дейността (отчет за всеобхватния доход) или два отчета (отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход).

Когато предприятие преизчислява или рекласифицира сравнителна информация, то трябва да представи преизчислен счетоводен баланс към началото на сравнителния период в допълнение на досегашното изискване да се представят счетоводни баланси към края на текущия и сравнителния период. Дружеството ще приложи МСС 1 (Изменен) от 1 януари 2009 г.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

МСС 36 (Изменен), „Обезценка на активи” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Поправката изисква по-подробно оповестяване на основните допускания, при които възстановимата стойност на единици, генериращи парични потоци (или група от единици) е базирана на справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата, определена, използвайки бъдещи дисконтирани парични потоци. Дружеството ще приложи МСС 36 (Изменен) и ще прави необходимите оповестявания на проверката за обезценка от 1 януари 2009 г.

МСС 38 (Изменен), „Нематериални активи” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Изменението уточнява, че предоставени аванси могат да бъдат признати, когато предприятието предплати за правото за достъп до стоките или получаването на услугите.

МСС 19 (Изменен), „Доходи на наети лица” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Разликата между краткосрочните и дългосрочните задължения за доходи на наети лица ще се основава на това, дали ще бъдат дължими за плащане след по-малко или повече от 12 месеца след отработването от служителя.

МСС 37, „Провизии, условни активи и пасиви” изисква условните пасиви да се оповестяват, а не да се признават. МСС 19 е променен, за да бъде съвместим. Дружеството ще приложи МСС 19 (Изменен) от 1 януари 2009 г., но не се очаква да окаже влияние върху отчетите на дружеството.

МСС 1 (Изменение), „Представяне на финансови отчети” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Досегашното съдържание на този стандарт, изискващо всички финансови активи и пасиви, държани за търгуване, да се класифицират като текущи (в съответствие с МСС 39), се променя като позволява и класифициране като нетекущи за някои от тези активи и пасиви. Дружеството ще започне да прилага МСС 39 (Изменен) от 1 януари 2009, като не се очаква това да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 39 (Изменен), „Финансови инструменти: Признаване и оценяване” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.

Има някои несъществени изменения в МСФО 7, „Финансови инструменти: Оповестявания”, МСС 8, „Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки”, МСС 10, „Събития след края на отчетния период”, МСС 18, „Приходи” и МСС 34, „Междинно финансово отчетяване”, които са част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. (не споменати по-горе). Тези изменения не се очаква да окажат влияние върху финансовите отчети на Дружеството и поради това не са анализирани в детайли.

МСФО 2 (Изменение), „Сделки със собствени акции” (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСФО 8, „Оперативни сегменти” (в сила от 1 януари 2009 г.).

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

МСС 32 (Изменен), „Финансови инструменти: Представяне” и МСС 1 (Изменен), „Представяне на финансови отчети” – Финансови инструменти с опция за продажба и задължения, произлизащи от ликвидация (в сила от 1 януари 2009 г.).

в) Тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството

Следните тълкувания към съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2009 г. или за по-късни периоди, но не се отнасят към дейността на Дружеството:

МСФО 1 (Изменение), „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност” и МСС 27, „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСС 32 (Изменен), „Финансови инструменти: Представяне” и МСС 1 (Изменен), „Представяне на финансови отчети” – Финансови инструменти с опция за продажба и задължения, произлизащи от ликвидация (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСФО 5 (Изменен), „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности” (и последващи промени към МСФО 1, „Прилагане за първи път на международните стандарти за финансова отчетност”) (в сила от 1 юли 2009 г.).

МСС 16 (Изменен), „Имоти, машини и съоръжения” (и последващи поправки към МСС 7, „Отчет за паричните потоци”) (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Изменението засяга дружества, чиято обичайна дейност включва отдаване под наем и последваща продажба на активи.

МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми” (в сила от 1 януари 2009 г.). Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив (актив, изискващ значително време за привеждане в състояние за употреба или продажба) като част от разходите за този актив.

МСС 29 (Изменен), „Финансово отчитане в свръхинфлационни икономики” (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСС 31 (Изменение), „Дялове в съвместни предприятия” (и последващи поправки към МСФО 7 и МСС 32) (в сила от 1 януари 2009 г.)

МСС 38 (Изменение), „Нематериални активи” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Клаузата, че има “рядко, ако изобщо има” предпоставка за използването на амортизационен метод, с който се отчита по-нисък разход за амортизация спрямо този, определен по линейния метод,

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

е премахната от стандарта. Изменението към момента няма да окаже влияние върху дейността на Групата, тъй като всички нематериални активи се амортизират по линейния метод.

МСС 41 (Изменение), „Земеделие” (в сила от 1 януари 2009 г.).

МСС 20 (Изменение), „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ” (в сила от 1 януари 2009 г.).

КРМСФО 15 „Споразумения за изграждане на недвижими имоти” (в сила от 1 януари 2009).

(г) Изменени в стандарти, тълкувания и разяснения, които не са приети от Европейския съюз.

МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване

МСС 27 Консолидирани и индивидуални отчети

МСФО 3 Бизнес комбинации

КРМСФО 12 Концесионни договори за предоставяне на услуги

КРМСФО 15 Договори за изграждане на недвижими имоти

КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност

КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обзримо бъдеще.

2.2 Консолидация

(а) Дъщерни предприятия

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

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването.

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

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

(б) Сделки с малцинственото участие

Групата прилага политика третираща сделките с малцинственото участие като сделки с външни за Групата страни. Продажбите на дялове към малцинственото участие водят до печалби и загуби за Групата и се отчитат в отчета за доходите. Придобиването на дялове от малцинственото участие водят до положителна репутация, в размер на разликата между платеното за покупката и съответният придобит дял в преносната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.2 Консолидация (продължение)

(в) Асоциирани предприятия

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

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

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

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на консолидирания финансов отчет се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която дружествата от Групата извършват дейността си (“функционална валута”). Дружествата от Групата използват българския лев (лева) за функционална валута.

Валутата на представяне на тези финансови отчети е левове и всички суми са показани в хиляди левове .

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутно-курсови разлики при разплащане се отчитат в отчета за доходите . Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута , както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите .

Активите и пасивите, както и оборотите са преобразувани във валутната им равностойност по заключителен курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2008	31 декември 2007
	Лева	Лева
1 щатски долар се равнява на	1.38731	1.33122
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

(в) Дружества в Групата

При консолидация, валутните разлики, възникващи при преоценяването на нетните инвестиции в чуждестранни предприятия, както и на заемите и други валутни инструменти, предназначени за хеджиране на такива инвестиции, се отчитат в собствения капитал. При продажба на чуждестранно предприятие валутните разлики се признават в отчета за доходите като част от печалбите и загубите от продажбата.

Положителната репутация и корекциите в справедлива стойност на активите и пасивите, възникващи при придобиване на чуждестранно предприятие, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие, и се преизчисляват по заключителен курс.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички дълготрайни материални активи са отчетени първоначално по цена на придобиване. Цената на придобиване включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите.

Всички ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС, в следствие се отчитат по справедлива стойност, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка.

Последната преоценка на ИМС е отчетена от Групата към 31 декември 2008 г., като оценката е извършена от независими лицензирани оценители и от комисии съставени от специалисти в предприятията от Групата.

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

Амортизацията се отчита от момента, когато ИМС е готов за експлоатация. Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. Амортизацията на останалите дълготрайни материални активи се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите.

ИМС се амортизират, както следва:

	Години
Сгради	25
Машини и оборудване	3.3
Компютри	2
Автомобили	4-6.7
Транспортни средства(без автомобили) и стопански инвентар	6.7
Автомобили	4

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.

Разходите за лихви по заеми свързани с придобиване на ИМС се признават директно в отчета за доходите в периода, за който се отнасят.

Когато ИМС се отпишат акумулираният резерв по справедлива стойност свързан с тези активи се признава в неразпределена печалба.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.5 Инвестиционни имоти

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

2.6 Дълготрайни 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, Групата 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).

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.7 Репутация

(а) Положителна търговска репутация

Положителна репутация представлява сумата, с която платената за придобитото дружество цена превишава справедливата стойност на идентифицираните нетни активи на придобитото дъщерно/асоциирано предприятие към датата на придобиването. Положителната репутация при придобиване на дъщерно предприятие се отчита в баланса като нематериален актив. Положителната репутация при придобиване на асоциирано предприятие се отчита в баланса като част от стойността на инвестицията в асоциираното предприятие. Положителна репутация се проверява на годишна база за наличие на обезценка и се води по отчетна стойност, намалена със съответните натрупани загуби от обезценки. В печалбите и загубите от продажба на дъщерно/асоциирано предприятие се включва и балансовата стойност на положителната репутация, свързана с продаденото предприятие.

- (б) Превишаване на дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания спрямо цената на придобиване .

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

2.8 Обезценка на нефинансови активите

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.9 Финансови активи

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

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

Покупката и продажбата на финансови активи се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива.

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.9 Финансови активи (продължение)

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

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

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

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

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

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.10 Парични средства и еквиваленти

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

2.11 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализируема стойност. Разходът при потребление/изписване се определя по метода “средно претеглена стойност”. Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от материали, преки разходи за труд и социално/здравно осигуряване, други преки разходи (вкл. външни услуги и амортизации) и непреки разходи, свързани с производството, но изключва финансови разходи. Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба.

2.12 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент приложим за сходни клиенти. Размерът на обезценката се признава в отчета за доходите.

2.13 Основен капитал

Издадените обикновени акции съставляват основния капитал. Дивиденди по обикновените акции се отчитат в намаление на собствения капитал през периода, в който те бъдат обявени.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.14 Провизии

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

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

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

2.15 Заеми

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

2.16 Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода(печалбата) се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса в държавите, където функционират дъщерните дружества или асоциираните предприятия, и където създават облагаеми доходи. Ръководството периодично преценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочените данъци върху печалбата са определени, като се прилага методът на задълженията, на база на временните разлики произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности в консолидирания финансов отчет. Отсрочени данъци обаче не се признават ако произлизат от първоначалното признаване на актив или пасив в сделка различна от бизнес комбинация и която на датата на сделката не се отразява нито на счетоводната, нито на облагаемата печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и нормативна уредба, които са в сила или по същество въведени в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи или отсрочените данъчни пасиви се проявят с обратна сила.

Отсрочени данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да са на лице облагаеми печалби в бъдеще, които да позволяват данъчните временните разлики да бъдат използвани.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.17 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

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

Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението към 31 декември 2008, в случай на пенсиониране на служителите. Групата не е използвало актюерски услуги за изчисление на това задължение. Ръководството е направило приблизителна оценка на задълженията по пенсионно осигуряване на Групата на базата на сегашното ниво на трудовото възнаграждение и години до пенсиониране за всеки работник или служител. Така сегашната стойност на задължението по пенсионно осигуряване е изчислена на базата на възможните парични потоци в последващите години (вкл. увеличенията на трудовото възнаграждение) дисконтирани със средно-притегленият лихвен процент използван за финансиране на Групата.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение, което варира между две и шест брутни трудови възнаграждения към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Ръководството на Групата е направило оценка на задължението и на база на сегашна му стойност е признат разход в отчета за доходите и дългосрочно задължение към наетите лица в баланса към същата дата (Приложение 23).

2.18 Търговски и други задължения

Първоначално задълженията се оценяват по себестойност. Търговските задължения представляват задължения към кредитори, доставчици, персонал (вкл. за неизползван отпуск), данъчни задължения.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.19 Отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингополучател

Финансов лизинг

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

Оперативен лизинг

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

2.20 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингодател

Финансов лизинг

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

Оперативен лизинг

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

Вътрешно-груповите салда са елиминирани в процеса на консолидация.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.21 Признаване на приходи

(а) Продажба на продукция

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

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

(б) Продажби на услуги

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

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

(в) Продажба на стоки – продажба на едро

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

(г) Продажба на стоки – продажби на дребно

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

(е) Други приходи

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

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.22 Отчитане на разходите

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

2.23 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и 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 салдата в края на годината е представена в Приложение 32.

2.24 Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите представят продукти или услуги, които са изложени на риск и възвращаемостта от тях е различна при отделните бизнес сегменти (виж Приложение 4). Групата оперира основно в Република България. Дружествата в чужбина сега започват своята дейност и техният дял е несъществен. Поради тази причина в този консолидиран отчет не е представена информация по географски сегменти.

2.25 Парични потоци

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

2.26 Дивиденди

Дивидентите се записват във финансовите отчети на Групата за периода, през който правото на акционера бъде окончателно установено и потвърдено (от Общото събрание).

2.27 Нетекущи активи държани за продажба

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

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори , определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си , Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Управлението на риска се извършва от Централен финансов отдел , като политиката му е одобрена от Управителния съвет. Отделът определя, оценява и хеджира финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Групата. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

(1) Валутно-курсен риск

Групата оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Групата на валутно-курсен риск само при получаването на заеми , деноминирани във валута , различна от отчетната. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска.

(2) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти . Групата обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

(3) Кредитен риск

Групата няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Групата е установила политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история.

(4) Ликвиден риск

Групата не е изложена на голям ликвиден риск и проявява гъвкавост при обезпечаването на финансиране чрез банкови заеми и овърдрафти.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Групата извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

Оценка по справедлива стойност на ИМС и инвестиционни имоти

Ръководството използва независими лицензирани оценители при определяне справедливата стойност на ИМС и инвестиционни имоти. Основните три метода, използвани при оценката са: метода на пазарните аналози, метода на дисконтовите парични потоци и метод на вещната стойност.

Световна икономическа криза

Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар.

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

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

4 Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2007 г. Презчислен	Търговия	Химическа промишленост	Машино строене	Туризм	Текстил	Осветителни тела	Строителни материали	Хран-вкусова промишленост	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	279 954	13 931	7 489	12 652	2 085	1 489	5 303	9 990	2 766	335 659
Резултат на сегмента										18 502
Отписана репутация	-	-	-	-	-	182	4	-	1 788	1 974
Продажба на инвестиции										3 684
Оперативна печалба										24 160
Финансови разходи, нетно	(3 938)	107	-	(2 000)	(44)	121	(199)	(746)	(49)	(4 923)
Дял от загубата на асоциирани предприятия										(26)
Печалба преди данъци										19 211
Данъци										(2 427)
Печалба на групата										16 784
Малцинствено участие										3 299
Нетна печалба										13 485
Активи на сегмента	212 059	31 219	-	101 019	6 814	10 238	18 246	14 923	30 724	425 242
Репутация										164
Асоциирани предприятия										112
Общо активи										425 518
Пасиви на сегмента	66 137	1 294	-	17 332	490	541	3 735	774	23 845	114 148
Други елементи на сегмента										
Амортизация на ИМС	6 000	679	-	2 833	218	146	776	465	357	11 474
Загуба от обезценка	55	102	-	-	251	9	84	-	-	501

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

4 Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2008 г.	Търговия и услуги	Химическа промишле ност	Произво дво на мебели	Туризм	Текстил	Освети телни тела	Строител- ни материали	Хран-вкусова промишле ност	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	299 530	10 681	1 909	13 630	767	1 060	1 174	9 333	107	338 191
Резултат на сегмента										24 699
Отписана репутация	275	-		-	-	-	-	-	-	275
Продажба на инвестиции										-
Оперативна печалба										24 974
Финансови разходи, нетно	(3 306)	-	-	(661)	-	-	-	(168)	(1 976)	(6 111)
Дял от печалбата на асоциирани предприятия										9
Печалба преди данъци										18 872
Данъци										(3 226)
Печалба на групата										15 646
Малцинствено участие										1 497
Нетна печалба										14 149
Активи на сегмента	239 411	13 769	4 133	105 469	4 573	7 265	16 621	10 113	24 970	426 324
Репутация										164
Асоциирани предприятия										121
Общо активи										426 609
Пасиви на сегмента	74 077	517	756	12 539	284	399	2 217	1 575	22 546	114 910
Други елементи на сегмента										
Амортизация на ИМС	7 257	422	280	2 840	150	152	479	518	65	12 163
Загуба от обезценка	717	181	-	-	-	436	288	-	-	1 622

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

4 Отчитане по сегменти (продължение)

Анализ на продажбите по категории

	2008 г.	2007 г.
Продажба на продукция , стоки и услуги	336 021	334 067
Приходи от наем	2 170	1 592
	<hr/>	<hr/>
	338 191	335 659
	<hr/>	<hr/>

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

5 Дълготрайни материални активи

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ИМС	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2007 г.						
Начално салдо	162 282	34 582	8 450	5 962	3 581	214 857
Новопридобити	43 024	3 308	3 192	9 186	403	59 113
Амортизации	(3 404)	(4 004)	(2 514)	-	(1 477)	(11 399)
Отписани	(5 931)	(1 095)	(414)	(2 359)	(46)	(9 845)
Прехвърлени в инвестиционните имоти (Прил. 8)	(330)	-	-	(11)	-	(341)
Прехвърлени от инвестиционни имоти (Прил. 8)	217	-	-	-	-	217
Оценка по справедлива стойност	42 155	(25)	2 334	-	8	44 472
Трансфери	2 681	2 172	1 115	(6 010)	42	-
Крайно салдо – балансова стойност	240 694	34 938	12 163	6 768	2 511	297 074

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2007 г.						
Справедлива стойност или цена на придобиване	260 748	71 807	27 555	6 768	11 013	377 891
Натрупана амортизация	(20 054)	(36 869)	(15 392)	-	(8 502)	(80 817)
Балансова стойност	240 694	34 938	12 163	6 768	2 511	297 074

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

5 Дълготрайни материални активи (продължение)

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2008 г.						
Начално салдо	240 694	34 938	12 163	6 768	2 511	297 074
Новопридобити	23 671	10 073	6 643	16 835	1 458	58 680
Амортизации	(3 379)	(3 896)	(3 256)	-	(1 558)	(12 089)
Отписани	(6 107)	(3 606)	(1761)	(2 576)	(48)	(14 098)
Прехвърлени в инвестиционните имоти (Прил. 8)	(11 008)	-	-	(47)	-	(11 055)
Прехвърлени от инвестиционни имоти (Прил. 8)	27	-	-	-	-	27
Оценка по справедлива стойност	(15 628)	(813)	(420)	(421)	-	(17 282)
Трансфери	10 173	2 124	1 668	(14 006)	41	-
Крайно салдо – балансова стойност	238 443	38 820	15 037	6 553	2 404	301 257
	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2008 г.						
Справедлива стойност или цена на придобиване	261 279	72 658	32 337	6 553	12 234	385 061
Натрупана амортизация	(22 836)	(33 838)	(17 300)	-	(9 830)	(83 804)
Балансова стойност	238 443	38 820	15 037	6 553	2 404	301 257

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

5 Дълготрайни материални активи (продължение)

Активите придобити под формата на финансов лизинг посочени по-горе включват закупени автомобили и оборудване:

	2008	2007
Отчетна стойност – капитализиран финансов лизинг	2 621	253
Натрупана амортизация	(452)	(295)
Балансова стойност	2 169	42

ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС са оценени през 2008 г. от независими експерт-оценители и от технически персонал на Групата. Оценките са направени на базата на действащи пазарни цени.

Дълготрайни материални активи на стойност 183 528 хил.лв. (2007 г.: 103 397 хил.лв.) са заложиени като обезпечение по получени от Групата банкови заеми.

Ако ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС бяха отчетени по метода цена на придобиване тяхната балансова стойност би била 224 694 хил.лв. (2007 г.: 194 548 хил.лв.)

6 Нематериални активи

	Концесии	Софтуер	Други	Общо
Към 31 декември 2007 г.				
Начално салдо балансова стойност	77	65	135	277
Новопридобити	20	53	16	89
Амортизация	-	(45)	(30)	(75)
Отписани	-	-	(61)	(61)
Крайно салдо – балансова стойност	97	73	60	230
Към 31 декември 2007 г.				
Отчетна стойност	99	472	147	718
Натрупана амортизация	(2)	(399)	(87)	(488)
Балансова стойност	97	73	60	230
Към 31 декември 2008 г.				
Начално салдо балансова стойност	97	73	60	230
Новопридобити	11	102	65	178
Амортизация	-	(40)	(34)	(74)
Отписани	-	(12)	-	(12)
Крайно салдо – балансова стойност	108	123	91	322
Към 31 декември 2008 г.				
Отчетна стойност	108	508	229	845
Натрупана амортизация	-	(385)	(138)	(523)
Балансова стойност	108	123	91	322

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

7 Положителна търговска репутация

	Положителна репутация
31 декември 2007 г.	
Начално салдо	164
Крайно салдо – балансова стойност	164
Към 31 декември 2008 г.	
Отчетна стойност	164
Балансова стойност	164

8 Инвестиционни имоти

	31 Декември	
	2008	2007
В началото на годината	13 445	9 497
Новопридобити	110	430
Изписани	(1 263)	(5)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил. 5)	11 055	217
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил. 5)	(27)	(341)
Промяна в справедливата стойност	636	3 647
В края на годината	23 956	13 445

Инвестиционните имоти са оценени от лицензиран независим оценител на 31 Декември 2008 г. по справедлива стойност на базата на пазарни цени.

9 Инвестиции в асоциирани предприятия

	31 Декември	
	2008	2007
Начално салдо	112	260
Придобивания		-
Изписани – продажба		(138)
Дял от резултата след данъци	9	(26)
Преоценъчен резерв		16
В края на годината	121	112

Асоциирано предприятие на Групата към 31.12.2008 год. са както следва:

	Страна	% участие
Хевея Ким АД	България	34.00%

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

10 Инвестиции на разположение за продажба	31 Декември	
	2008	2007
В началото на годината	75	115
Придобити	-	-
Продадени	-	40
Оценка по справедлива стойност	-	-
	<hr/>	<hr/>
В края на годината	75	75

Инвестициите, на разположение за продажба, които се състоят основно от капиталови ценни книжа, се оценяват по справедлива стойност в края на годината на 31 декември. Те се класифицират като дългосрочни, освен ако се очаква да бъдат продадени до 12 месеца от датата на баланса или ако трябва да се продадат за осигуряване на работен капитал. За инвестициите, търгувани на активен пазар, справедливата цена се формира по борсови цени на Българска фондова борса-София АД. За други инвестиции, справедливата цена се формира по последната цена на търгуване или по сходни финансови инструменти на открития пазар.

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

Дружество	% придобити акции	2008	2007
Дълготрайни			
Панайот Волов АД	4.11%	13	13
Елпром АД	0.07%	9	9
Сливенска газоразпределителна компания АД	25%	51	51
Други		2	2
		<hr/>	<hr/>
		75	75

11 Материални запаси	31 Декември	
	2008	2007
Материални запаси		
Материали	12 148	12 816
Стоки	52 882	55 949
Незавършено производство	839	1 135
Продукция	5 250	5 679
	<hr/>	<hr/>
	71 119	75 579

Материални запаси на стойност 26 863хил. лв.(2007г.: 25 955хил.лв), са заложен като обезпечение по банкови заеми.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

12	Търговски и други вземания и разходи за бъдещи периоди	31 Декември	
		2008	2007
	Търговски вземания	12 027	21 923
	Аванси към доставчици	1 185	1 729
	Съдебни и присъдени вземания	3 041	2 881
	ДДС за възстановяване	2 777	447
	Разходи за бъдещи периоди	1 079	495
	Вземания от свързани лица-Омега Би Ди АД	726	-
	Други дебитори	1 841	415
		22 676	27 890
13	Инвестиции в оборотен портфейл	31 Декември	
		2008	2007
	Търгувани от Групата ценни книжа	759	759
	Отписани инвестиции	(309)	-
		450	759
14	Пари и парични еквиваленти	31 Декември	
		2008	2007
	За целите на паричните потоци, паричните средства и еквиваленти се състоят от :		
	Пари в брой	1 556	3 157
	Пари в банки	4 902	6 808
		6 458	9 965
	Банкови овърдрафти	(31 552)	(30 237)
		(25 094)	(20 272)
	За целите на баланса, паричните средства и паричните еквиваленти включват:		
	Пари в брой	1 556	3 157
	Пари в банки	4 902	6 808
		6 458	9 965
15	Нетекущи активи държани за продажба	31 Декември	
		2008	2007
	Машини и съоръжения	11	225
		11	225

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

16 Акционерен капитал и премиен резерв

	Прил.	Брой акции (хиляди)	Основен капитал	Премиен резерв
Към 31 декември 2006		14 123	14 123	5 721
Увеличение на капитала		4 236	4 236	25 417
Движение		-	-	-
31 декември 2007		18 359	18 359	31 138
		-	-	-
Към 31 декември 2008		18 359	18 359	31 138

Акциите на Групата се търгуват публично на Българска фондова борса-София АД на сегмент „А”. Няма не внесен основен капитал.

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

17 Законови резерви

Законовият резерв възлизащ на 4 916 хил.лв.(2007: 4 913 хил.лв) е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции..

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

18 Резерви по справедлива стойност

31 декември 2007	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2007г.	27	64 853	64 880
Изписан преоценъчен резерв – бруто	(15)	(1 826)	(1 841)
Изписан преоценъчен резерв – данък	-	183	183
Оценка по справедлива стойност - бруто	-	31 438	31 438
Оценка по справедлива стойност - данък	-	(3 142)	(3 142)
Промяна на ЕДС	-	616	616
Продажба на дъщерно дружество	-	-	-
31.12.2007 г.	12	92 122	92 134

31 декември 2008	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2008г.	12	92 122	92 134
Изписан преоценъчен резерв – бруто		(6 527)	(6 527)
Изписан преоценъчен резерв – данък		984	984
Оценка по справедлива стойност - бруто		(13 835)	(13 835)
Оценка по справедлива стойност - данък		1 649	1 649
Трансфер		2 170	2 170
31.12.2008 г.	12	76 563	76 575

19 Доход на акция

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

	2008	2007 г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	14 149	13 485
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	17 300
Основен доход на акция (лева на акция)	0.77	0.78

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

20 Заеми и задължения по финансов лизинг	31 Декември	
	2008	2007
Краткосрочни задължения		
Банкови заеми	31 998	35 027
Заеми от свързани лица (Приложение 32)	-	2 000
Заеми от трети лица по търговски заеми		78
Задължения по финансов лизинг	607	205
	32 605	37 310
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми	22 576	7 046
Облигационен заем	19 558	19 558
Задължения по финансов лизинг	1 493	469
	43 627	27 073
	76 232	64 383

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса е следната:

	2008	2007
Банкови заеми – плаваща лихва	6.5-10%	6.5-10%
Задължения по финансов лизинг	11%	11%

Заемите включват обезпечени задължения по банкови заеми на обща стойност от 74 132 хил.лв. (2007г.: 61 631хил.лв). Банковите заеми са обезпечени със залози и ипотечи на дълготрайни материални активи и материални запаси на стойност от 210 391 хил.лева (2007г.: 129 352 хил. лв.). Задълженията по финансов лизинг са ефективно обезпечени, тъй като правата на собственост върху активите се възстановяват на наемодателя в случай на неизпълнение на задълженията.

Справедливата стойност на краткосрочните заеми към 31 декември 2008 г. не се различава съществено от неговата балансова стойност.

20 Заеми и задължения по финансов лизинг (продължение)

Облигационен заем

През 2005 година са издадени облигации от дружеството (първа емисия). При следните параметри: Размер 10 000 000 евро (19 558 300 лв.); брой облигации 10 000 бр.; Вид: Обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени; номинална стойност на една облигация 1000 евро; срок до падежа 60 месеца; период на купонно плащане 6 месеца; купон 6 месечен Euribor + 3.50% на година.

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

Падежна структура на дългосрочните заеми (без лизинговите задължения):

	31 Декември	
	2008	2007
Между 1 и 2 години	3 495	2 029
Между 2 и 5 години	38 639	24 575
	42 134	26 604

Лизингови задължения – минимални лизингови вноски

	31 Декември	
	2008	2007
До 1 година	634	262
Между 2 и 5 години	1 508	509
Отложени разходи за финансов лизинг	(42)	(19)
	2 100	674
Настоящата стойност на лизинговите задължения е	2008	2007
разпределена както следва:		
До 1 година	607	205
Между 2 и 5 години	1 493	469
	2 100	674

21 Други пасиви

Другите дългосрочни пасиви в размер на 86 х.лв. се състоят предимно 61 х.лв. задължения на Балканкерамик АД по концесионен договор и други 25 х.лв

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

22 Търговски и други задължения	31 Декември	
	2008	2007
Търговски задължения	11 402	16 901
Получени аванси от клиенти	647	366
Задължения за персонала	1 517	1 620
Задължения за социално осигуряване	380	401
Натрупани неизползвани платени отпуски	1 931	1 152
Данъчни задължения	2 624	2 936
Задължения за дивиденди и права – свързани лица (Приложение 32)	4 442	4 956
Гаранции по газови бутилки	4 247	4 083
Други задължения и приход за бъдещ период	1 018	1 052
	28 208	33 467
23 Задължения за компенсации при пенсиониране	31 Декември	
Задължения в баланса:	2008 г.	2007 г.
Пенсионни доходи	398	390
Движението на признатото в баланса задължение е както следва	2008 г.	2007 г.
В началото на годината	390	392
Общо разходи включени в отчета за доходите	8	(2)
В края на годината	398	390
Сумите признати в отчета за доходите са както следва:	2008г.	2007г
		.
Начисления	18	75
Плащания	(10)	(77)
В края на годината	8	(2)
Основните използвани актюерски предположения са както следва	2008 г.	2007 г.
Дисконтов процент	5.0%	6.0%
Бъдещи увеличения на заплати	7.0%	8.0%

24 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват върху всички данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2007: 10%)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Промените в отсрочените данъци през годината са,	2008	2007
В началото на годината	14 132	10 842
Движение в отчета за доходите	(737)	(133)
Движение в собствения капитал, нетен ефект от промяна в ЕДС	(2 158)	3 423
В края на годината	11 237	14 132

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

	2008	2007
Справедлива стойност на резервите в собствения капитал:		
- ИМС	2 158	3 423

Отсрочените данъци и ефекта от временните данъчни разлики са отчетени в отчета за доходите и в собствения капитал, както следва:

	31 декември 2006	Движение в СК	Движение в ОПР	31 декември 2007
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции	4	(4)	-	-
Амортизации на ИМС	564	-	(114)	450
Преоценка на ИМС	10 715	3 302	21	14 038
	11 283	3 298	(93)	14 488
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(320)	132	(20)	(208)
Амортизация на ИМС	(57)	55	-	(2)
Начисления и провизии	(64)	(62)	(20)	(146)
	(441)	125	(40)	(356)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	10 842	3 423	(133)	14 132

	31 декември 2007	Движение в СК	Движение в ОПР	31 декември 2008
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции				-
Амортизации на ИМС	450	-	(153)	297
Преоценка на ИМС	14 038	(2 235)	(644)	11 159
	14 488	(2 235)	(797)	11 456
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(208)	65	-	(143)
Амортизация на ИМС	(2)	-	-	(2)
Начисления и провизии	(146)	12	60	(74)
	(356)	77	60	(219)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	14 132	(2 158)	(737)	11 237

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

25 Разходи за външни услуги

	2008 г.	2007 г.
Разходи за реклама	(632)	(575)
Разходи за ремонт и поддръжка	(1 240)	(2 844)
Консултантски и други професионални услуги	(1 525)	(1 047)
Телекомуникационни разходи	(956)	(1 039)
Разходи за транспорт	(1 634)	(1 425)
Разходи за застраховки	(547)	(460)
Абонаменти и такси	(415)	(448)
Наеми	(388)	(854)
Разходи за охрана	(1 558)	(1 151)
Местни данъци и такси	(770)	(705)
Други разходи	(3 230)	(2 570)
	(12 895)	(13 118)

26 Разходи за персонала

	2008 г.	2007 г.
Заплати	(19 480)	(17 397)
Социални осигуровки и други плащания за персонала	(3 784)	(3 793)
Възнаграждения на съвета на директорите	(1 289)	(1 047)
	(24 553)	(22 237)

27 Други разходи за дейността, нетно

	2008 г.	2007г.
Обезценка на активи	(1 622)	(410)
Командировки	(40)	(166)
Други Данъци	(1 856)	(1 002)
Брак на активи	(1 216)	(528)
Други приходи/(разходи)	1 330	1 065
	(3 404)	(1 041)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

28 Финансови разходи, нето

	2008 г.	2007 г.
Разходи за лихви (виж по-долу)	(5 500)	(4 869)
Други финансови приходи/разходи	(960)	(257)
Нетна печалба/(загуба) от промяна във валутните курсове	336	198
Приходи от дивиденди	13	5
	(6 111)	(4 061)

Разходите за лихви са от получени банкови заеми .

29 Данъци

	2008 г.	2007 г.
Текущ данък	3 963	2 526
Отсрочен данък	(737)	(99)
	3 226	2 427

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

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

	2008 г.	2007 г.
Печалба преди данъци	18 863	19 211
Данък при данъчна ставка 10% (2007 г.: 10%)	2 252	2 655
Приход, неподлежащ на облагане с данък	(1 102)	(809)
Непризнати разходи за данъчни цели	2 076	581
Разход за данък	3 226	2 427

30 Паричен поток генериран от дейността

	2008 г.	2007 г.
Постъпления от клиенти	416 229	392 984
Плащания на доставчици	(380 177)	(373 727)
Плащания на персонала	(22 560)	(18 436)
Паричен поток генериран от дейността	13 492	821

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

31 Придобивания и увеличения на капитала на дъщерните дружества

През 2008 г. Синергон Холдинг е придобил допълнителни дялове в дъщерните си дружества чрез покупки на акции през годината, както и чрез увеличение на капитала на дружествата платен изцяло от Холдинга:

Учредени са нови дъщерни дружества: ПАРАСИН ЕООД- основен капитал 50хил.лв с основна дейност хотелиерство,ресторантьорство,туроператорска и туристическа агентска дейност; София Експо ЕООД- основен капитал 5хил.лв

Направено е увеличение на капитала на Петър Караминчев АД-4 178х.лв и Синергон Транспорт ЕООД – 145 хил.лв.

Направено е вътрешно реструктуриране, като са закупени акциите на Синергон Петролеум АД от Премиер Дизайн ЕООД.

Закупени са акции на Топливо АД – 886х.лв и на П.Караминчев АД-149х.лв

– платени суми	1 035
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(1 310)
Отрицателна търговска репутация	<u>(275)</u>

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

32 Сделки със свързани лица

Следващите сделки са сключени със свързани лица :

i) Вземания по предоставени Заеми на свързани лица	2008 г.	2007 г.
Омега БД Холдинг АД	726	-
ii) Задължения по Заеми от свързани лица	2008 г.	2007 г.
Дългосрочни заеми	-	-
Краткосрочни заеми		
Омега БД Холдинг АД	-	2 000
	-	2 000
iii) Задължения за дивиденди	2008 г.	2007 г.
Дивиденди -Малцинствено участие	536	972
	536	972
iv) Задължения за Права от увеличение на капитала	2008	2007
Права от увеличение на капитала-малцинствено участие	3 906	3 984
Възнагражденията , изплатени на управителните органи на Групата през годината , са както следва:	2008	2007
Възнаграждения на управителните органи - задължение	293	349
	2008	2007
Възнаграждения на управителните органи - начисление	1 289	1 102

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

33 Консолидирани дъщерни предприятия

	Държава на регистрация	Притежаван дял 31.12.2008 г.	Притежаван дял 31.12.2007 г.
Топливо АД	България	72.42%	72.67%
Петър Караминчев АД	България	89.98%	63.50%
Синергон Хотели АД	България	79.89%	79.89%
Лакпром АД	България	98.05%	98.05%
Шамот АД	България	89.63%	89.63%
Светлина АД	България	81.30%	81.30%
Слатина АД	България	95.41%	95.41%
Премиер Пл АД	България	95.48%	95.48%
Балканкерамик АД	България	99.79%	99.79%
Петромел 1 ООД	България	99.00%	99.00%
Синергон Транспорт ЕООД	България	100.00%	100.00%
ГАЗ-България ЕООД	България	100.00%	100.00%
Пауъркрофт ООД	Великобритания	100.00%	100.00%
Ел Пи Газ ЕООД	България	100.00%	100.00%
Синергон Керамик ЕООД	България	100.00%	100.00%
Синергон Карт Сервиз ЕООД	България	100.00%	100.00%
Мултикер ЕООД	България	100.00%	100.00%
Премиер Дизайн ЕООД	България	100.00%	100.00%
Енерджи Делта ЕООД	България	100.00%	100.00%
Мега Естейт ЕООД	България	100.00%	100.00%
Ритейл Инженеринг ООД	България	96.00%	96.00%
Синергон Асет Мениджмънт АД	България	100.00%	100.00%
Топливо ДОО	Сърбия	100.00%	100.00%
Топливо ДОО	Китай	100.00%	100.00%
Синергон Петролеум АД	България	100.00%	100.00%
Парасин ЕООД	България	100.00%	100.00%
София Експо ЕООД	България	100.00%	100.00%

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

34 Условни задължения

Към 31 декември 2008 г. Групата има условни задължения в следните дъщерни дружества свързани със съдебни дела. Групата е начислила провизии , когато има условия за възникване на задължение за плащане . Когато такива условия не съществуват и се очаква благоприятен изход по тези съдебни спорове провизии не са начислени.

Синергон Хотели АД

Към 31.12.2008 година Дружеството има условни пасиви по отношение на банкови и други гаранции и други отношения, възникнали при нормалното протичане на дейността му, както следва:

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

Договорна ипотека на земята и сградите и Договор за залог на движимото имущество на хотелски комплекс "Новотел Пловдив" в полза на "Обединена Българска Банка"АД , обезпечаващи вземането по главницата на облигационния заем в размер на 10 млн.евро, реализиран от мажоритарния собственик на Дружеството "Синергон холдинг"АД.

Договорна ипотека на земята и сградите на хотелски комплекс "Гларус" в к.к. Слънчев бряг в полза на Уникредит Булбанк АД, обезпечаваща вземането по банковия инвестиционен кредит в размер на 5 млн.евро.

Данъчните власти са извършили пълна данъчна проверка до 2004 г. като не са наложили глоби или допълнителни данъчни задължения. Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството не смята че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения от горното естество.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет не се очаква да възникнат никакви допълнителни плащания и загуба на активи във връзка със съществуващите условни задължения.

Синергон Петролеум АД

Сключен е договор за кредит с УникредитБулбанк, срок до края на 2009 г. в размер на 4 500 000 лв., който ще се използва за оборотни средства.

Слатина АД

Във връзка с образувано изпълнително дело е наложен запор върху банковите сметки на Дружеството в „ЦКБ” АД до размера на сумата от 39 890 лева.

Светлина АД

Дружеството има условни активи и пасиви към края на 2008 година в размер на 8 х.лв.

Балканкерамик АД

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

I. Административни дела :

Обжалване на ДРА. Считаме, че СГС ще уважи жалбата и ще отмени ДРА, тъй като при провеждането на данъчната ревизия са допуснати множество процесуални нарушения.

II. Граждански дела :

1.“ Балканкерамик “ АД е завело гражданско дело за предаване на владението на недвижим имот. Съгласно съдебното решение ответника е осъден да предаде владението на имота.

2.Образувано е гр.д. срещу дружеството с правно основание неизплатен платен отпуск по договор за управление. Иска частично уважен. В уважената му част обжалвано от Балканкерамик АД. Считаме, че иска ще бъде отхвърлен поради липса на правно основание на претенцията.

Условни активи и пасиви

III. Търговски дела:

1.Предявена е претенция за неоснователно обогатяване срещу дружеството. Съдебното решение отхвърля иска изцяло. Решението е обжалвано, и решено в наша полза.

“ Балканкерамик “ АД образува гр.д. с правно основание чл. 236, ал.2 ЗЗД за ползването на имот – магазин до въвода във владение в имота. По делото е допуснато предварително обезпечение по чл. 309 ГПК. СРС е вписана обезпечителна заповед. Считаме, че иска ще бъде уважен в пълен размер. На 04.03.2008г искът уважен.Решението може да се обжалва от ответника.

IV. Изпълнителни дела

1.Образувани са две изпълнителни дела при ЧСИ срещу физическо лице за сумата от 45 000 лева, като е наложен запор в 30 банки извършена проверка за гражданско състояние на длъжника извършва се проверка на имотното състояние на съпруга недлъжник и проверка за наследствени имоти.

2. “ Балканкерамик “ АД е образувало изпълнителни дела срещу неизрядни длъжници Предприети са действия за проучване имотното състояние на длъжниците. Очаква се да бъдат събрани сумите.

35 Поети ангажименти

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

	2008	2007
Капитални разходи	-	1 437
Оперативен лизинг	75	26
	<hr/>	<hr/>
	75	1 436

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

36 Събития след датата на баланса

Синергон Холдинг АД

Управителния съвет взе решения: за сключване на анекс с БДСК ЕАД за удължаване на срока на кредита с една година до 10.05.2010г., както и за изготвяне на ликвидационна оценка на Ел Пи Газ ЕООД с оглед постигнатите резултати и започнала процедура относно прекратяване дейността на текстилно предприятие „Слатина”АД.

Топливо АД

През февруари 2009 г. е извършена сделка по продажба на газохранилище Кремиковци, намиращо се в гр.София, на стойност 15 106 хил.лв. по пазарна оценка на Синергон Петролеум ЕАД.

Синергон Петролеум ЕАД

Сключен е договор за кредит с Уникредит Булбанк със срок края на 2009г., в размер на 4 500 000 лв., който ще се използва за оборотни средства. През месец януари 2009 г. капитала на дружеството е увеличен с 500 000,00 лв и се преобразува от АД в ЕАД като 100 % от акциите са на „Синергон холдинг” АД. През месец януари 2009 г. „Синергон Холдинг” АД закупи 25 000 бр. Акции на Синергон Петролеум ЕАД от „Премиер Дизайн”ЕООД. През април 2009г. е сключен договор за банков кредит под условие с Уникредит Булбанк АД за издаване на банкова гаранция в размер на 1 724 х.лв.