

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	3
Неконсолидиран Счетоводен баланс	14
Неконсолидиран Отчет за доходите	15
Неконсолидиран Отчет за собствения капитал	16-17
Неконсолидиран Отчет за паричните потоци по прекия метод	18
Приложения към неконсолидирания финансов отчет	19-48

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

ДОКЛАД

ОТНОСНО: Одиторска проверка и заверка на Неконсолидирания
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 Годишен финансов отчет на Синергон Холдинг АД – гр. София, към 31.12.2008 г. включващ: 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 в 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 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 финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия 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 финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2008 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

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 годишен доклад за дейността през 2008 година. В резултат на това, удостоверяваме, че представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за 2008 година.

26 март 2009 г.
гр. София

Заверил без резерви:

0137
(проф. Марин Димитров, регистрационен одитор
регистриран одитор)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** **31 ДЕКЕМВРИ 2008**

Ръководството представя доклада и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2008 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този неконсолидиран 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. Акция, 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 в размер на 20 дружества.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

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:

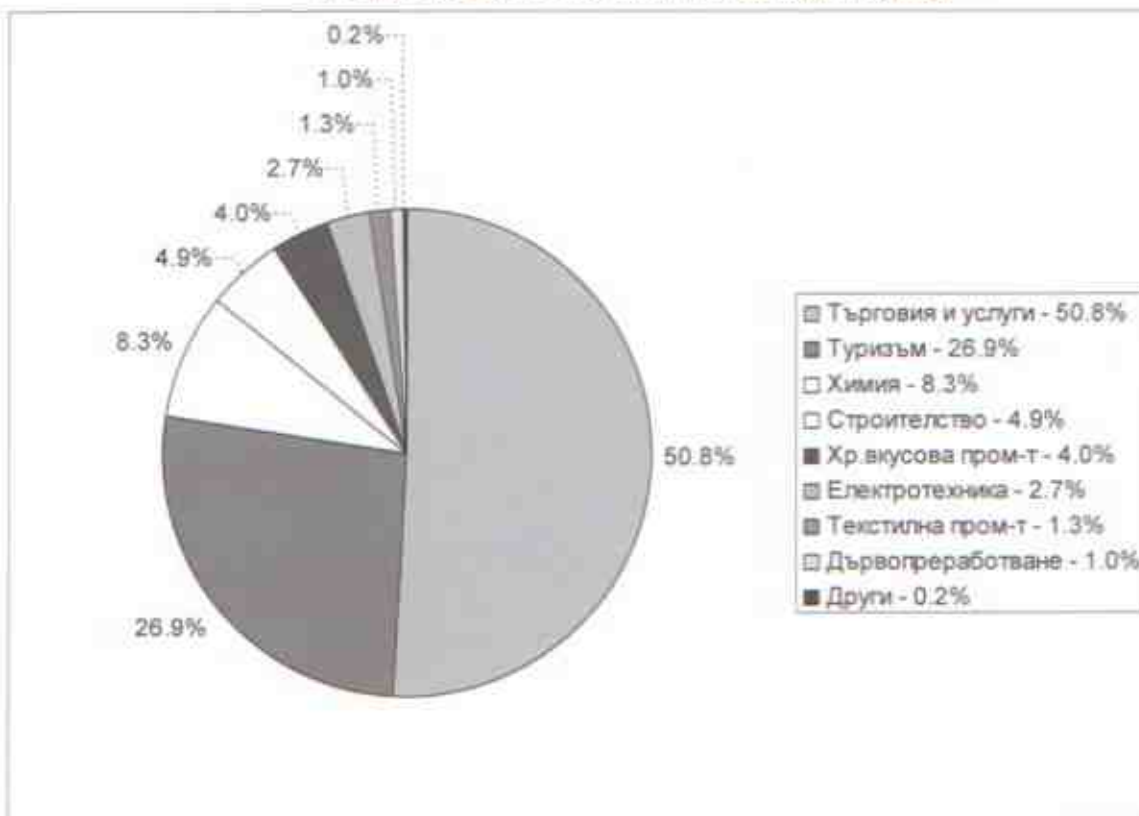
Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2008 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2008 г.
Мажоритарно участие		
1 Powercroft Limited – Англия	482	100.00
2 Топливо АД	5 417	73.42
3 Петър Караминчев АД	3 310	89.98
4 Синергон Хотели АД	4 000	79.89
5 Светлина АД	442	81.30
6 Лакпром АД	2 000	98.03
7 Шамот 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 Хеверя ким АД	166	34.00%

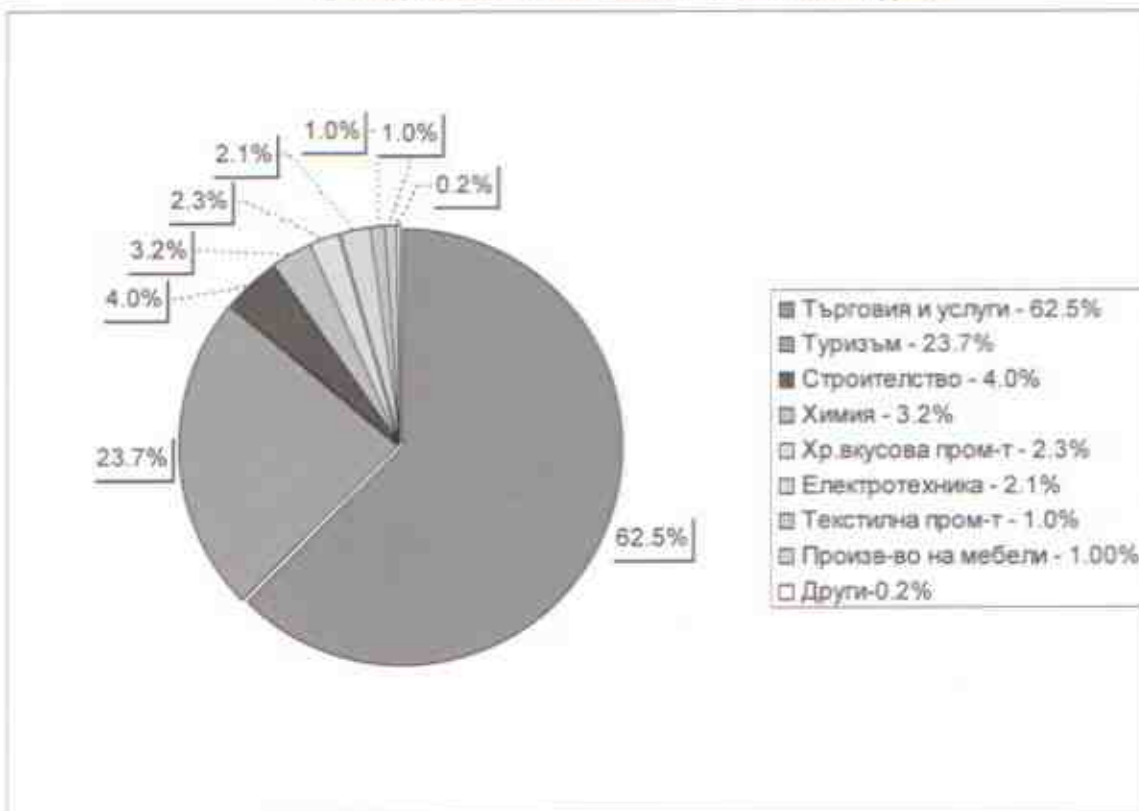
Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Миноритарно участие		
1 Панайот Волон АД	163	4.11%
2 Едпром АД	4 264	0.07%

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2007 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2008 година



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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

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.

Активите на "Синергон Холдинг" АД към 31.12.2008 г. са на стойност 152 629 хил.лв., спрямо 128 043 хил.лв. към 31.12.2007г. По раздели са както следва: дълготрайни активи - 129 182 хил.лв., краткотрайни активи – 23 447 хил.лв. Спрямо предходната година, увеличението на активите е в размер на 24 586 хил.лв.

Основно това се дължи на промяната в дългосрочните вземания, които за 2008 год. са в размер на 75 614 хил.лв., а за 2007 год. са в размер 57 539 хил.лв.

Отчита се увеличение с 18 075 хил.лв. Това увеличение се дължи на предоставени заеми на дъщерните дружества.

Краткотрайните активи са увеличени спрямо предходната година с 399 хил.лв. в т.ч. увеличение на предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 5 662 хил.лв., намаление на търговските и други вземания с 4 102 хил.лв., намаление на инвестициите в оборотен портфейл с 309 хил.лв., намаление на наличните парични средства в разплащателни сметки и в наличност с 852 хил.лв.

Средствата по отпуснатите заеми на дъщерни предприятия са набрани от продажбата през отчетната 2008 година на 8.43% идеални части от парцел с обща площ 34 368 кв.м намиращ се в гр.Русе. Освен това, друг източник за финансиране са привлечените допълнителни депозити от дъщерни дружества, както и банков ресурс. Това води до увеличение на краткосрочните задължения с 14 838 хил.лв., т.е. от 10 641 хил.лв. за 2007 година, на 25 479 хил.лв. за 2008 година

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

Дружеството през 2008 година е реализирало приходи в общ размер 16 733 хил.лв., с 2 360 хил.лв. по-малко от 2007 година. Намалението се дължи на по-малко реализирани: продажби на финансови активи с 11 391 хил.лв. и на приходи от дивиденди с 771 хил.лв.

През 2008 год. Холдингът е получил дивиденди в размер на 477 хил.лв. от "Лакпром" АД. Реализирана е печалба от продажба на имот в гр.Русе в размер на 7 798 хил.лв.

През 2008 год. са извършени следните операции с акции и дялове на дъщерни дружества: Закупени и продадени са акции от капитала на "Петър Караминчев" АД и "Топливо" АД; Участвано е в увеличението на капитала на "Петър Караминчев" АД, "Синергон Транспорт" ЕООД; Създадени са нови дъщерни дружества- "Парасин" ЕООД - туроператорска дейност, "София Експо" ЕООД – организиране на търговски изложения и панаири. Направено е вътрешно групово реструктуриране на дела в "Синергон Петролеум" АД, като "Синергон Холдинг" АД закупи и останалите 50% от акциите му.

Общите разходи за осъществяване на дейността на "Синергон холдинг" АД за 2008 година са в размер на 5 107 хил.лв., за 2007 г. са в размер на 3 985 хил.лв. Увеличението е с 1 122 хил.лв. То се дължи на: увеличение на разходите за лихви с 890 хил.лв. поради увеличение на стойността на привлечения капитал под формата на банков заем и депозити от дъщерни дружества-"П.Караминчев" АД; обезценка на финансови активи в оборотен портфейл за 296 хил.лв. и увеличение на отрицателните курсови разлики с 102 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

Намаление на разходи се отчита в следните направления: разходи за външни услуги със 102 хил.лв. и други разходи със 121 хил.лв.

"Синергон холдинг" АД формира печалба преди облагане с данъци за 2008 г. в размер на 11 626 хил.лв. и нетна печалба след облагане с данъци 10 482 хил.лв. Сравнено с 2007 год. печалба преди данъци е намаляла с 3 407 хил.лв.

Положителните нетни парични потоци за 2008 год. са формирани от оперативната и инвестиционна 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.

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;

"Парасия" ЕООД– за развитие на туроператорска дейност;

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

"Премиер Пил" 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.

Финансови показатели

За по добро разбиране на постигнатите резултати за 2008 год. 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; За 2008г. е 0.92 , а за 2007 г. 2.17.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2008 г. е 0.03, а за 2007 г. 0.18.

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че ликвидността намалява поради повишаване на краткосрочните задължения към дъщерни предприятия и банкови заеми.

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

Показатели	2008 г.	2007 г.	Изменение
1. Собствен капитал	106 371	96 672	+ 9 699
2. Дългосрочни пасиви	20 779	20 730	+ 49
3. Краткосрочни пасиви	25 479	10 641	+14 838
4. Всичко пасиви (2+3)	46 258	31 371	+14 887
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	2.30	3.08	- 0.78
Коефициент на задълженост (4 : 1)	0.44	0.32	+ 0.12

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.

Коефициентът на задълженост нараства, поради увеличение на привлечените средства основно от депозити от дъщерни дружества и банков заем.

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
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Показатели	2008 г.	2007 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	11 626	15 108	-3 482
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	10 482	13 889	-3 407
3. Приходи	16 733	19 093	- 2 360
4. Собствен капитал	106 371	96 672	+9 699
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	46 258	31 371	+14 887
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	152 629	128 043	+ 24 586
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	69.48%	79.13%	-9.65
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	62.35%	72.74%	-10.39
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	10.93%	16.63%	-5.70
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	9.85%	14.36%	-4.51
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	25.11%	48.16%	-23.05
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	22.66%	44.27%	-21.61
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	7.62%	11.80%	-4.18
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	6.88%	10.84%	-3.96

Рентабилността на "Синергон Холдинг" АД (независимо от базата) и през двете години има положителни стойности, в резултат на отчетените печалби. Намалението на коефициентите се дължи на увеличение на привлечените средства основно от депозити от дъщерни дружества и банков заем.

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

1. 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.

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 оказва невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството предприема различни мерки за поддържане стабилността и запазване активите 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 финансиране на проектите при взаимно изгодни условия.

Влияние върху клиентите

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

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

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК 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)

Нелелия Гроздева (член)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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 неконсолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО.

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

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

Дружеството е в процес на създаване на одитен комитет според изискванията на Закона за независимия финансов одит.

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

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 25 март 2009 г.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2008 г. 31 декември	2007 г. 31 декември
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	23 390	22 715
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	75 614	57 539
Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.	5,26	30 178	24 741
		129 182	104 995
Краткотрайни активи			
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	22 521	16 859
Търговски вземания и други активи	6	208	4 310
Инвестиции в оборотен портфейл		450	759
Парични средства и еквиваленти	7	268	1 120
		23 447	23 048
Общо активи		152 629	128 043
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	8	18 359	18 359
Премнен резерв и законови резерви	9	34 754	34 754
Резерви по справедлива стойност	16	21	19
Неразпределена печалба		53 237	43 540
		106 371	96 672
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни задължения към свързани лица	25	1 221	1 171
Облигационен заем	10	19 558	19 558
Отсрочени данъчни пасиви	15	-	1
		20 779	20 730
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица	25	21 756	7 506
Търговски и други задължения	12	299	94
Задължение за данък печалба		25	1 014
Заеми от банки	10	3 399	2 027
		25 479	10 641
Общо собствен капитал и пасиви		152 629	128 043

Финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от :

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 25 март 2009г.

Марин Стоянов
 без резерва

Стефан Гъндев
 Съставител
 25 март 2009г.

Стефан Гъндев

0137 Марин Стоянов

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

(Всички суми са в хил. лева)

	Приложение	31 декември	
		2008 г.	2007 г.
Приходи от продажба на услуги	25	1 316	1076
Разходи за външни услуги	17	(633)	(735)
Разходи за персонала	18	(843)	(785)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	4	(50)	(37)
Печалба от продажба на съучастия	11	3	11 394
Приходи от лихви по заеми със свързани лица		6 980	5 169
Приходи от дивиденди		477	1 248
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	4	7 798	-
Други разходи за дейността	19	(117)	(238)
Разходи за лихви	20	(2 916)	(2 026)
Други финансови (разходи)/приходи, нетни	20	(389)	42
Печалба преди облагане с данъци		<u>11 626</u>	<u>15 108</u>
Данъци	21	<u>(1 144)</u>	<u>(1 219)</u>
Нетна печалба от обичайна дейност		<u>10 482</u>	<u>13 889</u>
Основен доход на акция (лева на акция)	22	0.57	0.80
Доход с намалена стойност на акция	22	0.57	0.80

Финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от :

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 25 март 2009г.



Стефан Гъндев
 Съставител
 25 март 2009г.



Забърта
 Резервни



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

Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премиян резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
31.12.2007 г.		14 123	5 721	3 616	19	30 279	53 758
Салдо към 1 януари 2007 г.		-	-	-	-	13 889	13 889
Етна печалба през годината		-	-	-	-	13 889	13 889
Общо признати приходи през 2007 г.		-	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала(емисия на акции)	8	4 236	-	-	-	-	4 236
Резерв от емисия на акции	9	-	25 417	-	-	-	25 417
Раздадени Дивиденди	23	-	-	-	-	(1 333)	(1 333)
Изпотърсен дивидент от 2001 г.		-	-	-	-	705	705
Салдо към 31 декември 2007 г.		18 359	31 138	3 616	19	43 540	96 672

(продължава на следваща страница)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРНА ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

продължение от предходна страница)

(Всички суми са в хил. лева)

31.12.2008 г.

Салдо към 1 януари 2008 г.

Изменение на отсрочените данъчни пасиви

Нетна печалба през годината

Общо признати приходи през 2008 г.

Раздадени дивиденди

Непотърсени дивиденди от 2002 г.

Салдо към 31 декември 2008 г.

Прил	Основен капитал	Премнен резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
18 359	31 138	3 616	19	43 540	96 672	
-	-	-	2	-	2	
-	-	-	-	10 482	10 482	
-	-	-	2	10 482	10 482	
23	(1 469)			(1 469)	(1 469)	
	684			684	684	
18 359	31 138	3 616	21	53 237	106 371	

финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от:

Три Стоянов
пълнителен директор
март 2009г.

Стефан Гюлен

Съставител

25 март 2009г.

Законна
копие резервни

0137
Мирва
Димитрова
Регистран оператор

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

(Всички суми са в хил. Лева)	Приложение	Към 31 ДЕКЕМВРИ	
		2008 г.	2007 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Паричен поток, генериран от дейността	24	241	(1 094)
Получени лихви		7 121	4 904
Получени дивиденди		-	848
Платени лихви		(2 840)	(1 954)
Платени корпоративни данъци		(2 132)	(145)
Други парични потоци		(2 262)	(824)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		128	1 731
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на дълготрайни активи		(604)	(22 341)
Плащания за придобиване на инвестиции		(5 410)	(6 692)
Постъпления от продажба на инвестиции		1 364	12 671
Предоставени заеми, вкл. на свързани лица		(34 479)	(20 010)
Постъпления от продажба на ДА		9 437	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(29 692)	(36 372)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емитиране на акции		-	32 354
Постъпления от заеми		29 815	4 035
Платени дивиденди		(1 103)	(1 163)
Други парични потоци от финансова дейност		-	(32)
Нетни парични потоци от финансова дейност		28 712	35 194
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти		(852)	553
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на годината		1 120	563
Ефект от курсовите разлики		-	4
В края на периода	7	268	1 120

Финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от :

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 25 март 2009г.

Стефан Гънчев
 Съставител
 25 март 2009г.

Забележка
 Дълг резерв
 0337
 Марин Стоянов

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

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

Дружеството е регистрирано в Република България по ф.д. № 13144/1996 г. по описа на Софийски градски съд и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 121228499 със седалище и адрес на управление: България, гр.София, община София, район Средец, ул."Солунска"№2.

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

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

Счетоводна политика

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

А 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.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет и представя същия във връзка с изискването на Закона за счетоводството. Ръководството ще изготви и консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2008 г. В консолидирания финансов отчет, дъщерните дружества където Дружеството упражнява контрол са изцяло консолидирани.

Ползувателите на този неконсолидиран финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2008 г., когато бъде изготвен за да получат пълна информация за финансовото положение, резултатите от дейността и промените в паричните потоци на Групата на Синергон Холдинг АД, като цяло.

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

А 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 капитал, 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.

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 отчитане“, които са част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. (неспоменати 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 НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

който се отчита по-нисък разход за амортизация спрямо този, определен по линейния метод, 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).

(2) 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 Концесийни 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

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Б Принципи на действащо предприятие

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

В Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

Дружеството използва българския лев (лева) за отчетна валута. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

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

Значими валутни курсове:

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

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички ИМС се отчитат първоначално по цена на придобиване. Цената на придобиване включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите. Впоследствие всички ИМС се отчитат по справедлива цена, намалена с амортизацията и евентуална обезценка.

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преоценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал. Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат в отчета за доходите.

Стойностния праг на същественост за признаване на ИМС е 500 лв.

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

(а) Амортизация

Амортизация се признава от момента, в който актива е годен за употреба. Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизира. Амортизацията на останалите ИМС се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва :

	Години
Земя	Не се амортизира
Сгради	25
Машини и оборудване	3.3
Компютри	2
Транспортни средства (изкл. леки коли) и стопански инвентар	4-6.7
Автомобили	4

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

Печалбите и загубите от изписване на ИМС се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в печалбата от дейността .

Резервите от справедлива стойност се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния актив или неговото пълно амортизиране.

Разходите за лихви по заеми се отчитат като текущ разход, а не се капитализират в стойността на активите.

Земята към 31.12.2008г. е оценена от лицензиран оценител.

(б) Последващи разходи, поддръжка и ремонти

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

Д Нематериални активи

Разходи по придобиване на вещи права и други нематериални дълготрайни активи се капитализират и амортизират по линейния метод за 6.7 години . Нематериалните активи не се преоценяват. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо , се осчетоводява провизия за обезценка на активите.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Е Обезценка на нефинансови активи

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

Ж Инвестиции

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

(а) Ценни книжа в оборотен портфейл

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

(б) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

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

(в) Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Покупките и продажбите на инвестиции се признават на датата на сделката, като представляваща е датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актив. Цената на придобиване включва преките разходи по сделката. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по трансакцията 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 Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

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

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

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

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

Инвестициите към 31.12.2008г. са оценени от лицензиран оценител. Съгласно оценката няма данни за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

г) Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия се отчитат по цена на придобиване (себестойност) съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

3 Парични средства и еквиваленти

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

И Търговски вземания

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

Й Собствен капитал

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

К Провизии

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

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)
Провизии (продължение)

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.

Л Заемн

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

М Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

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

Към 31 декември 2008 г. Дружеството не разполага с данъчни загуби за пренасяне.

Н Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение. Дружеството не е начислило провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, защото преценява, че размерът на тези евентуални разходи няма да имат съществен характер спрямо данните от

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

O Търговски задължения

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

II Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(a) Финансов лизинг

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

(б) Оперативен лизинг

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

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

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

P Приходи и разходи

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

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

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.

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

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

Дружеството, отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение. Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисление.

C Инвестиции в дъщерни дружества

Синергон Холдинг АД притежава контролно участие в 27 на брой дъщерни дружества. В допълнение на настоящия неконсолидиран финансов отчет, Дружеството представя консолидиран финансов отчет на Дружеството и дъщерните предприятия. Инвестициите в дъщерните дружества се отчитат по себестойност съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети. Виж приложения 3 и 26.

T Асоциирани предприятия

В този финансов отчет Инвестициите в асоциирани дружества се отчитат по себестойност съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети. Това са инвестиции в предприятия, в които Дружеството притежава между 20% и 50% от капитала и/или върху които Дружеството има значително влияние, но не и контрол. Виж приложения 3 и 26.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

У Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият неконсолидиран финансов отчет акционерите, които притежават над 20% от гласовете на Общото събрание, техните дъщерни и асоциирани дружества, и членовете на управителните органи, както и членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с такива лица в края на периода е представена в Приложение 25.

Ф Отчитане по сегменти

Дружеството не може да разграничи отделни продукти или бизнес дейности, които да се характеризират с различни бизнес рискове, както и да се раздели дейността по географски признак. Поради тези причини ръководството счита, че евентуално оповестяване на сегментен анализ не би дало по-релевантна информация на ползвателите на този финансов отчет.

Х Парични потоци

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

Ч Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на Дружеството за периода, през който правото на акционера бъде окончателно установено и потвърдено от Общото събрание на акционерите.

2 Управление на финансовия риск

Фактори , определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Управлението на риска се извършва под прякото ръководство на изпълнителния директор, като политиката му е одобрена от Управителния съвет . Отделът определя, оценява и хеджира финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишци от

Финансово управление на риска (продължение)

(а) Валутно-курсен риск

Дружеството оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Повечето от неговите активи и пасиви са деноминирани в левове и евро, левът е фиксиран към еврото, според правилата на Валутния съвет. Дружеството на валутно-курсен риск само при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от левове и евро. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска.

(б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Дружеството обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. По този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти.

(в) Кредитен риск

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

(г) Ликвиден риск

Дружеството не е изложено на голям ликвиден риск и проявява гъвкавост при обезпечаването на финансиране чрез продажба на инвестиции и събиране на заемите, отпуснати на свързани лица.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на финансовите отчети и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода. Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно. При прилагане на счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

Дружеството прави счетоводни приблизителни оценки и преценки. Приблизителните счетоводни оценки, по дефиниция рядко съвпадат с действителни резултати. Счетоводните приблизителни оценки се основават на исторически опит и други фактори, включващи очаквания за бъдещи събития, за които се предполага да бъдат адекватни при всякакви обстоятелства.

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне размера на провизиите, както и при определяне на полезния живот на материални и нематериални активи. Въпреки, че полезния живот на ИМС се увеличава или намалява регулярно на базата на проучвания и преценки направени от технически експерти, ръководството на Дружеството значимо оценява полезния живот на материалните и нематериални активи.

Световна икономическа криза

Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар.

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

4 Дълготрайни материални активи

	Земни и сгради	Машини и компютърна техника	Транспортни средства и стопански инвентар	Общо
Годишен период към				
31 декември 2007 г.				
Начално салдо	34	9	22	65
Новопридобити	22 564	10	118	22 692
Отписани	-	-	(5)	(5)
Амортизация	-	(11)	(26)	(37)
Крайно салдо	22 598	8	109	22 715
Към 31 декември 2007 г.				
Отчетна стойност	22 600	140	608	23 348
Натрупана амортизация	(2)	(132)	(499)	(633)
Балансова стойност	55 598	8	109	22 715
Период към				
31 декември 2008 г.				
Начално салдо	22 598	8	109	22 715
Новопридобити	-	7	752	759
Отписани	(34)	-	-	(34)
Амортизация	-	(7)	(43)	(50)
Крайно салдо	22 564	8	818	23 390
Към 31 декември 2008 г.				
Отчетна стойност	22 564	146	1 360	24 070
Натрупана амортизация	-	(138)	(542)	(680)
Балансова стойност	22 564	8	818	23 390

На 22.07.2008г. са продадени 8.43% идеални части от парцел с обща площ 34368кв.м намиращ се в гр.Русе.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

5 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия

	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
В началото на годината	24 741	23 199
Придобити	5 439	5 941
Отписани	(2)	(4 399)
	<hr/>	<hr/>
В края на периода	30 178	24 741

Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. и техните балансови стойности към 31 декември са показани в Приложение 26.

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 останалите 50% от акциите на Синергон Петролеум АД от Премьер Дизайн ЕООД-25х.лв.

Закупени са акции на Топливо АД – 886х.лв и на П.Караминчев АД-175х.лв

6 Вземания, други активи и разходи за бъдещи периоди

	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Вземания от свързани лица, извън предоставените заеми (виж Прил. 25)	92	2 925
Вземане от продажба на инвестиция	-	1 363
Други	37	9
	<hr/>	<hr/>
	129	4 297
Разходи за бъдещи периоди	79	13
	<hr/>	<hr/>
	208	4 310

7 Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Парични средства в каса	5	2
Парични средства по банкови сметки	263	1 118
	<hr/>	<hr/>
	268	1 120

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

8 Основен капитал

	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. лева)
Към 31 декември 2007 г.	18 359	18 359
Към 31 декември 2008 г.	18 359	18 359

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса - София на сегмент "А".

9 Премиян резерв и Законови резерви

Законовият резерв възлизащ на 3 616 хил.лв. е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции.

Премияният 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 . Премияният резерв за 25 417 хил.лв е формиран от емисия на обикновени акции през 2007год. с емисионна стойност 7лв. и номинал 1лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

10 Облигационен заем и Заеми към банки

Облигационен заем (Дългосрочен)

На 5 декември 2005 година бе взето решение за издаване на облигации от дружеството (първа емисия). При следните параметри: Размер - 19 558 хил. лв. (10 000 хил. евро); 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. Всички облигации бяха изкупени в пълен размер.

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.

Банков заем (Краткосрочен)

На 10.05.2006 год. е сключен договор с Банка ДСК ЕАД за револвираща кредитна линия в размер на 3 000 хил. евро. Срок на издължаване 10.05.2009 год. и лихва 3 месечен Euribor + 2.64% годишно.

Заемът е обезпечен със заложен хотел, собственост на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество) оценен на 14,673 хил. лв.

11 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. финансови инструменти

**Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.
(посочени суми в отчета за доходите)**

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Реализирана печалба при продажба на инвестиции	3	11 394
	3	11 394

През периода са продадени акции от оборотен портфейл.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

12 Краткосрочни задължения

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Задължения към свързани лица без тези по приети заеми, депозити и дивиденди (виж Прил. 25)	25	-
Задължения към доставчици	40	9
Задължения към персонала	35	25
Данъци различни от данък печалба	139	28
Задължения по социално и здравно осигуряване	9	6
Задължения за неизползвани отпуски	29	23
Други задължения	22	3
	299	94

13 Начисление за доходи на наети лица

Дружеството е начислило сума за неизползвани отпуски към 31.12.2008год. в размер на 20 хил.лв (2007г.-18хил.лв)

14 Отсрочен данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на данъчни активи срещу данъчни пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация.

Данъчните временни разлики се формират чрез прилагане на балансовия метод при ефективна данъчна ставка от 10 % (2007 г.: 10 %).

Промяната в отсрочените данъци е, както следва:

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
В началото на годината	1	1
Движение в отчета за доходите	-	-
Движение в собствения капитал, нетно от ефекта при промяна на данъчната ставка	(1)	-
Промяна в ЕДС	-	-
В края на годината	-	1

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

14 Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Данъчните временни разлики в счетоводния баланс, както и ефекта на данъчните временни разлики в отчета за доходите са отчетени, както следва:

	31 декември 2006 г.	Движения в собствения капитал	Разход/ (приход) в отчета за доходите	Промяна в ЕДС	31 декември 2007 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Резерв по справедлива стойност	1	-	-	-	1
Данъчни временни разлики – актив:					
Данъчни временни разлики, нето	1	-	-	-	1

15 Отсрочени данъчни активи и пасиви

	31 декември 2007 г.	Движения в собствения капитал	Разход/ (приход) в отчета за доходите	Промяна в ЕДС	31 декември 2008 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Резерв по справедлива стойност	1	(1)	-	-	-
Данъчни временни разлики – актив:					
Обезценки на инвестиции	-	-	-	-	-
Обезценка на сгради	-	-	-	-	-
Данъчни временни разлики, нето	1	(1)	-	-	-

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

16 Резерв по справедлива стойност

	ИМС	Общо
2007		
1 януари 2007 г.	-	19
		<hr/>
31 декември 2007 г.	-	19
		<hr/>
2008		
1 януари 2008г.	-	19
		<hr/>
Промяна в отсрочения данъчен пасив	-	2
		<hr/>
31 декември 2008 г.	-	21
		<hr/>

17 Разходи за външни услуги

	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Разходи за реклама	(105)	(128)
Разходи за наем на офис помещение	(61)	(45)
Консултантски и други професионални услуги	(131)	(269)
Телекомуникационни разходи,абонаменти	(49)	(51)
Местни данъци и такси	(228)	(184)
Разходи за застраховки	(10)	(12)
Други разходи	(49)	(46)
	<hr/>	<hr/>
	(633)	(735)
		<hr/>

18 Разходи за персонала

	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Разходи за заплати на служителите	(376)	(311)
Разходи за социално осигуряване	(86)	(73)
Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и управителния съвет	(381)	(401)
	<hr/>	<hr/>
	(843)	(785)
		<hr/>

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

19 Други разходи за дейността	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Консумативи и материали	(42)	(40)
Командировки	(31)	(41)
Непризнат ДДС	(35)	(63)
Други разходи/приходи нетно	(9)	(94)
	(117)	(238)

20 Други финансови приходи/(разходи), нето	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Разходи за лихви (виж по-долу)	(2 916)	(2 026)
Банкови такси и комисионни	(30)	(96)
Нетна печалба/(загуба) от промяна във валутните курсове	(63)	138
Други	(296)	-
	(3 305)	(1 984)

Разходът за лихви се дължи на получени заеми от депозити предоставени от дъщерните дружества на Холдинга , банкови заеми и облигационен заем .

21 Данъци	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Текущ данък	1 192	1 219
Данъчни временни разлики	-	-
Разход за данък	1 192	1 219

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

	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Печалба преди данъци	11 626	15 108
Данък при данъчна ставка 10%(2007-10%)	1 163	1 511
Разходи непризнати за данъчни цели	37	15
Приход неподлежащ на облагане с данък	(56)	(307)
Разход за данък	1 144	1 219

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

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

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

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	106 371	96 672
Брой на обикновените акции в обръщение (хиляди)	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	<u>5.79</u>	<u>5.26</u>

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

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	10 482	13 889
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	<u>0.57</u>	<u>0.80</u>

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.

23 Дивиденди

На проведеното общо събрание на акционерите на 30.06.2008г. се взе решение за разпределение на дивиденди за 2007год. в размер на 1 468 707.92 лева . Дивидентите са платени чрез Централен депозитар , и Банка „БДСК“. Изплащането на дивидентите продължава да се изплаща в офиса за работа с акционерите.

24 Паричен поток от оперативна дейност

	31 декември 2008г.	31 декември 2007г.
Постъпления от клиенти	1 663	1 304
Плащания на доставчици	(655)	(1 701)
Плащания на персонал	(767)	(697)
Паричен поток от оперативна дейност	<u>241</u>	<u>(1 094)</u>

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

25 Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
i) Продажби на услуги - дъщерни дружества		
Светлина АД	96	72
Шамот АД	96	96
Балканкерамик АД	72	56
Интериор Текстил АД	6	36
Петър Караминчев АД	80	72
Топливо АД	264	232
Синергон Хотели АД	144	112
Лакпром АД	144	112
Слатина АД	96	96
Петромел I ООД	48	16
Премиер Пл.АД	72	24
Ел Пи Газ ЕООД	30	16
Синергон Карт Сервиз ЕООД	24	8
Газ България ЕООД	48	16
Премиер Дизайн ЕООД	48	16
София Експо ЕООД	35	-
Други	12	96
	1 316	1 076

ii) Покупки

Покупка на материали - дъщерни дружества

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Синергон Карт Сервиз ЕООД	23	11
	23	11

Покупка на услуги - дъщерни дружества

Топливо АД	39	36
Премиер дизайн ЕООД	23	
Синергон хотели АД	-	7
Синергон Асет мениджмънт АД	-	40
	62	93

Разчети към края на годината

iii) Вземания от свързани лица

По търговски сделки

Дъщерни дружества

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Балканкерамик АД	-	7
Енерджи Делта ЕООД	-	2 084
Интериор текстил АД	61	25
Синергон Карт Сервиз ЕООД	-	532
Синергон Транспорт ЕООД	-	13
Шамот АД	10	-
Ел Пи Газ ЕООД	22	-
Премиер Дизайн ЕООД	-	264

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

25 Сделки със свързани лица (продължение)	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
iv) Задължения към свързани лица		
Дъщерни дружества		
Премьер дизайн ЕООД	25	-
	25	-
v) Предоставени заеми към свързани лица		
Дългосрочни заеми		
Дъщерни дружества		
Синергон Хотели АД	35 189	28 468
Топливо АД	14 773	20 025
Мега Естейт ЕООД	5 725	4 154
Интериор Текстил АД	0	310
Енерджи Делта ЕООД	8 831	4 582
Премьер Пл АД	3 125	-
Балканкерамик АД	7 059	618
София Експо ЕООД	186	-
Други	726	-
	75 614	57 539
Краткосрочни заеми		
Дъщерни дружества		
Енерджи Делта ЕООД	2 079	-
Ритейл Инженеринг ООД	0	40
Петромел 1 ООД	5 874	9 831
Премьер ПЛ АД	0	2 627
Шамот АД	1 104	1 632
Газ - България ЕООД	503	503
Интериортекстил АД	392	82
Премьер дизайн ЕООД	580	0
Слатина АД	271	128
Ел Пи Газ ЕООД	1 082	1 082
Синергон Карт Сервиз ЕООД	792	-
Синергон Петролеум АД	9 369	-
Парасин ЕООД	30	-
Синергон Транспорт ЕООД	245	-
Други	14	-
	22 335	16 543

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

25 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Лихви по предоставени заеми		
Дъщерни дружества		
Интериор Текстил АД	84	29
Синергон Хотели АД	-	197
Петромел I ООД	-	67
Премиер ПЛ АД	1	18
Балканкерамик АД	2	2
Шамот АД	9	-
Ел Пи Газ ЕООД	85	-
Газ България ЕООД	-	3
Премиер Дизайн ЕООД	1	-
Други	4	-
	<u>186</u>	<u>316</u>
	<u>22 521</u>	<u>16 859</u>

vi) Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
Дългосрочни заеми	1 221	1 171
Краткосрочни заеми и депозити с лихви	17 279	2 550
	<u>18 500</u>	<u>3 721</u>

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

	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
vii) Задължения за дивиденди		
Други акционери - физически и юридически лица с участие под 10% от капитала на Дружеството	<u>571</u>	<u>972</u>
viii) Задължения за неупражнени права при увеличение на капитала на Дружеството	<u>3 906</u>	<u>3 984</u>

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

26 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.

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

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2008 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2008 г.	Балансова стойност 31 декември 2008 г. хил.лв.	Балансова стойност 31 декември 2007 г. хил.лв.
Мажоритарно участие				
1 Powercroft Limitid – Англия	482	100.00	103	103
2 Топливо АД	5 417	73.42	11 121	10 235
3 Петър Караминчев АД	3 310	89.98	4 592	266
4 Синергон Хотели АД	4 000	79.89	3 314	3 314
5 Светлина АД	442	81.30	426	426
6 Лакпром АД	2 000	98.03	2 231	2 231
7 Шамот АД	417	89.63	521	521
8 Слатина АД	988	95.41	1 174	1 174
9 Петромел 1 ООД	2 700	99.00	2 673	2 673
10 Премиер Пл АД	280	95.48	499	499
11 Балканкерамик АД	1 400	99.79	1 459	1 459
12 Синергон Транспорт ЕООД	150	100	150	5
13 Газ – България ЕООД	5	100	5	5
14 Ел Пи Газ ЕООД	505	100	505	505
15 Синергон Керамик ЕООД	5	100	5	5
16 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100	5	5
17 Мултикер ЕООД	5	100	5	5
18 Премиер Дизайн ЕООД	5	100	5	5
19 Енерджи Делта ЕООД	343	100	343	343
20 Мега Естейт ЕООД	795	100	513	513
21 Ритейл Инженеринг ООД	5	96	5	5
22 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90	225	225
23 Топливо ДОО - Сърбия Република Сърбия	78	100	78	78
24 Топливо ДОО Китай	96	100	96	96
25 Синергон Петролеум АД	50	100	50	25
26 Парасин ЕООД	50	100	50	-
27 София Експо ЕООД	5	100	5	-
			30 158	24 721

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

26 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. (продължение)

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2008 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2008 г.	Балансова стойност 31 декември 2008 г. хил.лв.	Балансова стойност 31 декември 2007 г. хил.лв.
Асоциирани предприятия				
1 Хевея ким АД	166	34.00	14	14
			14	14
Други участия				
1 Панайот Волон АД	163	4.11	5	5
2 Елпром АД	4 264	0.07	1	1
			6	6
			30 178	24 741

27 Условни задължения и условни активи

Към датата на баланса срещу дружествата няма заведени съдебни дела .

28 Поети ангажменти

Задължения по оперативен лизинг

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

	31 декември 2008г.	31 декември 2007 г.
Оперативен лизинг	75	80
	75	80

През 2007 г. дружеството е подписало тригодишен договор с юридическо лице за ползване на офис помещение под формата на оперативен лизинг .

За обслужване на акционерите на дружеството в средата на 2007г.е сключен договор с физически лица за наем на помещение, със срок две години.

29 Събития след датата на баланса

Ръководството взе решение 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.