

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

31 ДЕКЕМВРИ 2012 год.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Неконсолидиран годишен доклад за дейността	3-17
Неконсолидиран Счетоводен баланс	18
Неконсолидиран Отчет за всеобхватния доход	19
Неконсолидиран Отчет за промените в собствения капитал	20-21
Неконсолидиран Отчет за паричните потоци	22
Приложения към неконсолидирания годишен финансов отчет	23-49
Доклад на независимия одитор	

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Ръководството представя неконсолидирания годишен доклад за дейността и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2012г., 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 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 31.12.2012 г. е в размер на 18 358 849 лева.

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

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на „Българска фондова борса – София“ АД, Сегмент акции „Standard“. През изтеклата година бяха изтъргувани 1 211 464 бр. акции, спрямо 1 747 820 броя за 2011г. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2012 г. е 0,606 лв.(2011г.- 1.055 лева) за акция. Въпреки световната финансова криза и променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, спрямо предходната година да се запази.

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

Дружеството е с двустепенна система на управление. Надзорен съвет състоящ се от трима членове и Управителен съвет състоящ се от трима членове към 31.12.2012 г.

Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2012г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 27 дружества.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

В 24 дружества участието ни е с над 50 % от капитала пряко и косвено с други дружества от Групата на Синергон Холдинг; в 1 дружество от 34 % и в 2 дружества под 34 %.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2012г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2012г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98
4 Светлина АД	442	85.48
5 Лакпром АД	4 912	99.20
6 Шамот АД	417	93.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38
10 Балканкерамик АД	6 000	99.95
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	603	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100
15 Витал Газ ЕООД	765	100
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100
17 Мега Естейт ЕООД	13 354	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Топливо ДОО Китай	96	100
20 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
21 Парасин ЕООД	199	100
22 София Експо ЕООД	556	100
23 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
24 Премиер Плевен ЕООД	5	100

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
------------------	---	--------------------------

Значително участие

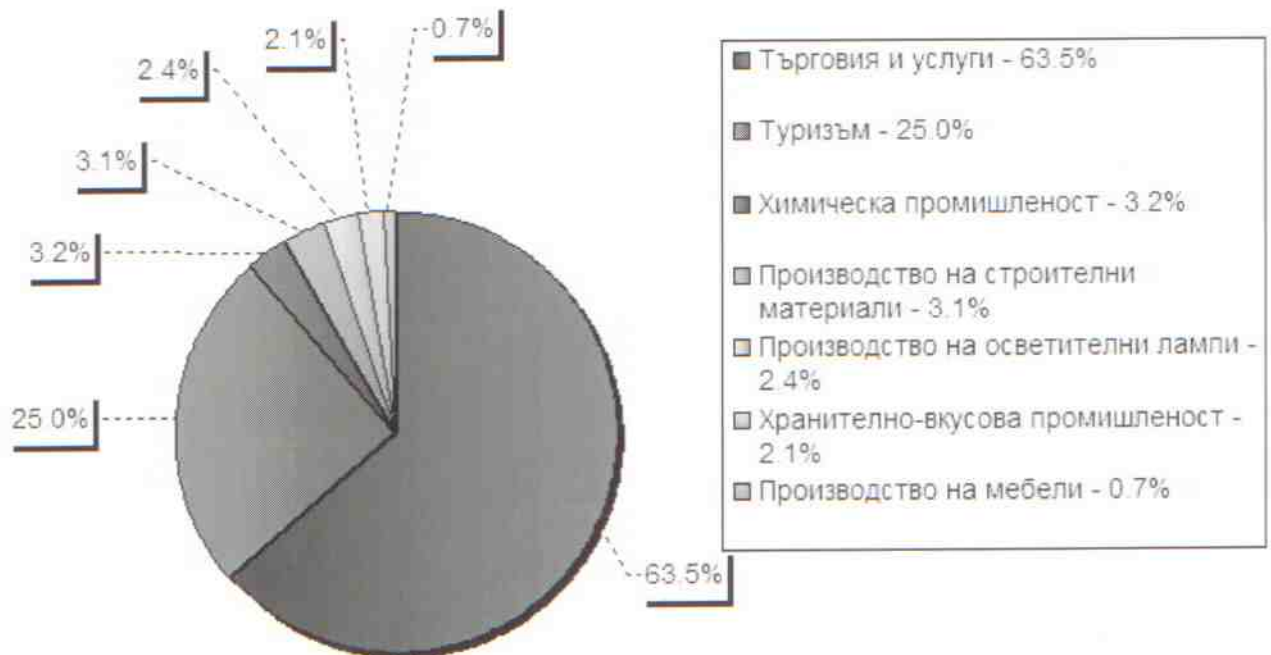
1 Хеveja ким АД	166	34.00%
-----------------	-----	--------

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
------------------	---	--------------------------

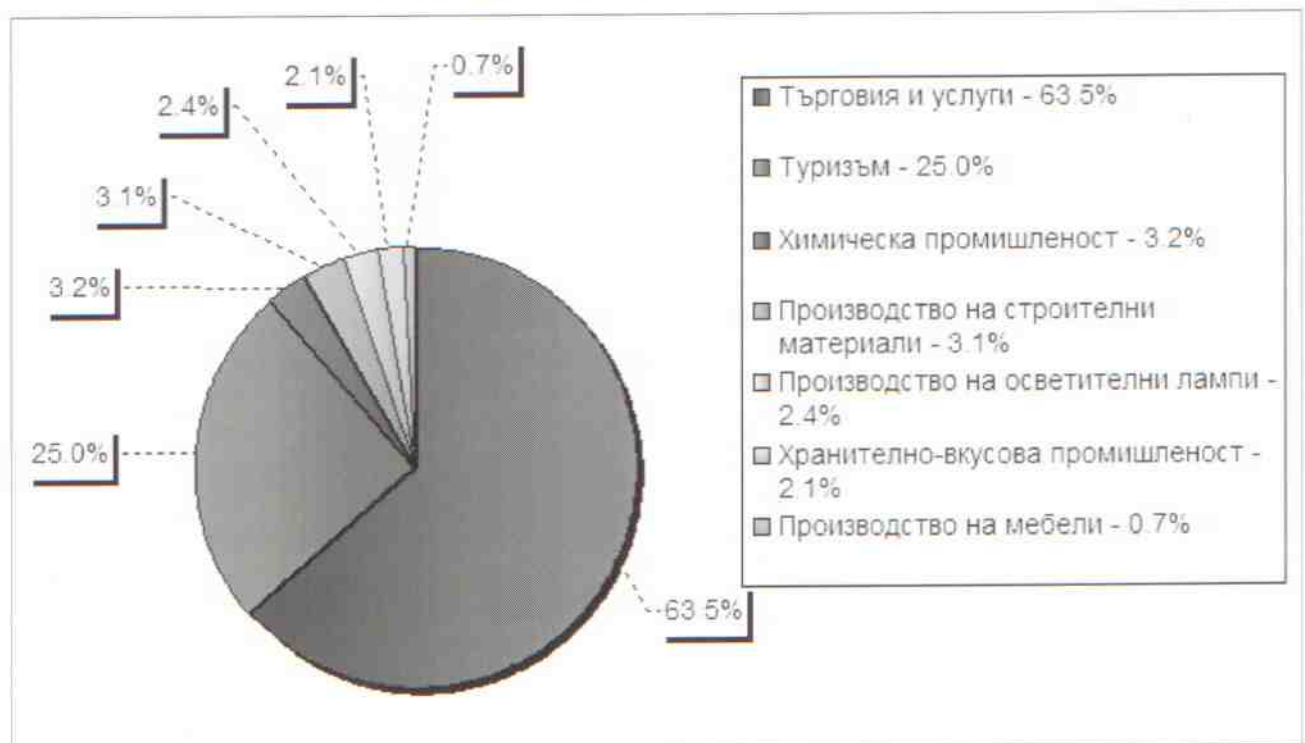
Миноритарно участие

1 Панайот Волов АД	163	4.11%
2 Елпром АД	4 264	0.07%

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2011 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2012 година



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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

Активите на “Синергон Холдинг” АД към 31.12.2012 г. са на стойност 154 258 хил.лв., спрямо 154 045 хил.лв. към 31.12.2011г. По раздели са както следва: дълготрайни активи – 134 260 хил.лв., краткотрайни активи – 19 998 хил.лв.

А. Дълготрайни активи	2012г.	2011г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	20 137	20 225	-88
2. Транспортни средства		177	-177
3. Други	10	15	-5
Общо за група I:	20 147	20 417	-270
II. Финансови активи:			
I. Инвестиции в:			
Дъщерни предприятия	88 264	88 203	61
Асоциирани предприятия	14	14	0
Други предприятия	6	6	0
Общо за група II:	88 284	88 223	61
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	25 829	29 139	-3 310
Общо за група III:	25 829	29 139	-3 310
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	134 260	137 779	-3 519
Б. Краткотрайни активи			0
I. Търговски и други вземания			0
1. Вземания от свързани предприятия	19 441	15 564	3 877
2. Други	3	17	-14
Общо за група I:	19 444	15 581	3 863
II. Финансови активи държани за търгуване	162	163	-1
III. Парични средства и парични еквиваленти			0
1. Парични средства в брой	4	2	2
2. Парични средства в безсрочни депозити	374	512	-138
Общо за група III:	378	514	-136
VI. Разходи за бъдещи периоди	14	8	6
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	19 998	16 266	3 732
ОБЩО АКТИВИ	154 258	154 045	213

Спрямо предходната година, активите се увеличават в размер на 213 хил.лв.

Увеличават се инвестициите в дъщерни дружества с 61 хил.лв. и краткосрочните вземания от свързани лица с 3 877 хил.лв.

Намаляват: Имоти, машини и съоръжения с 270 хил.лв., Дългосрочните вземания от свързани лица с 3 310 хил.лв., други краткосрочни вземания с 14 хил.лв., Финансовите активи държани за търгуване с 1 хил.лв., паричните средства с 136 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Инвестиции в дъщерни дружества се увеличават с 61 хил.лв в следствие на увеличение на капитала на Енерджи делта ЕООД с 57 хил. лева и покупка на нови акции на Шамот АД за 4 хил.лв.

Краткотрайните активи са се увеличили спрямо предходната година с 3 732 хил.лв. Увеличили са се предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 3 877 хил.лв. и наличните парични средства в каса с 2 хил.лв. Намалели са другите краткосрочни вземания с 14 хил.лв. и финансовите активи държани за продажба с 1 хил.лв.

Към 31.12.2012г. Основният капитал, премийният резерв и законовите резерви нямат промяна спрямо предходната година.

Премийният резерв е 31 138 хил. лв., а законовият резерв е 3 616 хил.лв. и е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да задела до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал.

А. Собствен капитал	2012г.	2011г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Акционерен(основен) капитал	18 359	18 359	0
II. Резерви			0
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	0
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	14	14	0
3. Законови резерви	3 616	3 616	0
Общо за група II:	34 768	34 768	0
III. Финансов резултат:			0
1. Неразпределена печалба	78 324	77 868	456
2. Текуща печалба/(загуба)	114	202	-88
Общо за група III:	78 438	78 070	368
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	131 565	131 197	368
Б. Дългосрочни пасиви			0
I. Търговски и други задължения			0
1. Задължения по получени банкови заеми	11 294	14 097	-2 803
2. Задължения към свързани лица	4 298		4 298
Общо за група I:	15 592	14 097	1 495
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	15 592	14 097	1 495
В. Краткосрочни пасиви			0
1. Задължения по получени банкови заеми	1 824		1 824
2. Задължения към свързани предприятия	5 240	8 673	-3 433
3. Задължения към доставчици и клиенти	4	3	1
4. Задължения към персонала	18	53	-35
5. Задължения към осигурителни предприятия		8	-8
6. Данъчни задължения	14	12	2
7. Други	1	2	-1
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	7 101	8 751	-1 650
ОБЩО ПАСИВИ	22 693	22 848	-155
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	154 258	154 045	213

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Дългосрочните задължения се увеличават с 1 495 хил.лв. От една страна се увеличават задълженията към свързани лица с 4 298 хил.лв. поради реструктурирането им от краткосрочни в дългосрочни, а от друга намаляват задълженията за банкови заеми с 2 803 хил.лв. поради погасяване на заемите.

Краткосрочните задължения намаляват с 1 650 хил.лв. спрямо 2011г. Намалението се дължи на реструктуриране на краткосрочните задължения към свързани предприятия в дългосрочни, намаление на задълженията към персонала с 35 хил.лв., намаление на осигурителните задължения с 8 хил.лв. и на другите задължения с 1 хил.лв. Увеличават се задълженията по банкови заеми със сумата на следващите 12(дванадесет) месечни вноски по дългосрочните заеми.

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

ПРИХОДИ	2012г.	2011г.	Изменение
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
А. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	504	528	-24
2. Други	19	34	-15
Общо за група I:	523	562	-39
II. Финансови приходи			0
1. Приходи от лихви	2 112	2 306	-194
2. Приходи от дивиденди		487	-487
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти		3	-3
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	2	-1
5. Други	30	30	0
Общо за група II:	2 143	2 828	-685
Б. Общо приходи от дейността	2 666	3 390	-724

За периода общите **приходи** на холдинга са в размер на 2 666 хил.лв. В сравнение със същия период на миналата година намаляват с 724 хил.лв.

Нетните приходи от продажби за 2012г. намаляват с 39 хил.лв., поради намаление на приходите от услуги оказани на дъщерните дружества с 24 хил.лв. и на другите приходи с 15 хил.лв.

Финансовите приходи към 31.12.2012г. са в размер на 2 143 хил.лв. В сравнение с предходния период са с 685 хил.лв. по-малко. Основната причина са липсата на приходи от дивиденди с 487 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД за 2012г. са в размер на 2 512 хил.лв и намаляват с 641 хил.лв.

Намалени са всички разходи: разходи за материали с 1 хил.лв., разходи за външни услуги с 79 хил.лв., разходи за амортизации с 20 хил.лв., разходи за възнаграждения с 5 хил.лв., разходи за осигуровки с 1 хил.лв., другите разходи с 423 хил.лв., разходите за лихви с 70 хил.лв., разходи от обезценка на финансови активи с 43 хил.лв., и други компенсирани с 1 хил.лв.

А. Разходи за дейността	2012г.	2011г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	33	34	-1
2. Разходи за външни услуги	280	359	-79
3. Разходи за амортизации	187	207	-20
4. Разходи за възнаграждение	476	481	-5
5. Разходи за осигуровки	62	63	-1
6. Балансова стойност на продадените активи			0
7.Изменение запасите от продукцията и незавършено производство			0
8. Други	161	584	-423
в т.ч. Обезценка на активи	88	531	-443
Общо за група I:	1 199	1 728	-529
II. Финансови разходи			0
1. Разходи за лихви	1 095	1 165	-70
2. Обезценка на финансови активи и инструменти	174	217	-43
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	3	-2
4. Други	43	40	3
Общо за група II:	1 313	1 425	-112
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	2 512	3 153	-641
В. Печалба преди облагане с данъци	154	237	-83
III. Разходи/(икономия) за данъци	40	35	5
Г. Печалба след облагане с данъци	114	202	-88

През 2012г. е извършена обезценка на активи в общ размер на 262 хил.лв., както следва: на терен в размер на 88 хил.лв., на вземания от Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация в размер на 174 хил.лв.

"Синергон холдинг"АД формира печалба преди облагане с данъци за 2012г. в размер на 154 хил.лв. и нетна печалба след облагане с данъци 114 хил.лв.

Положителните нетни парични потоци за 2012г. са формирани от оперативната дейност от получени лихви по отпуснати кредити от дъщерни предприятия и други дейности.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Дружествата, в които е инвестирано са :

“Топливо” АД - за разширяване и модернизиране на складовите бази за продажба на строителни и отоплителни материали; покупка на товарни автомобили и челни товарачи, ремонт на товарно разтоварна техника; окомплектоване на търговските обекти с касови апарати и разходомери за връзка с НАП; подмяна на оборудване в обектите за съхранение на държавен резерв;

“Синергон Петролеум” ЕООД - за разширяване на търговията с течни горива и газ пропан-бутан на едро и дребно и бутилирана газ за населението, чрез изграждане на допълнителни резервоари за газ пропан-бутан, закупуване на нивомерни системи, компресорни агрегати и разходомери за осъществяване на връзка с НАП ;

„Топливо Газ”ЕООД - за повишаване ефективността в търговията с бутилирана газ, чрез разработка на софтуер за отчитане на продажбите, покупка на лекотоварни автомобили и стопански инвентар;

„Синергон транспорт” ЕООД – за развитие на транспортната дейност, чрез покупка на товарни автомобили и ел.системи за транспортиране и отчитане на течните горива;

“Балканкерамик” АД – закупуване на съоръжения за окомплектовка на производството с цел разширяване на продуктовата гама от бетонови изделия;

„Синергон хотели”АД - ремонт на климатична инсталация и подмяна на стопански инвентар;

„Петромел 1” ООД – подмяна на част от оборудването в мелничната машина за производство на пълнозърнесто брашно, както и покупка на транспортни средства за превоз на брашната;

Общата сума на инвестициите надхвърля 8 мил.лв., от които над 5 милиона са вложени за покупка на нови и ремонт на съществуващи машини, съоръжения и оборудване.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Финансови показатели

За по добро разбиране на постигнатите резултати за 2012г. 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 2012г. 2.82, За 2011г. е 1.86.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2012г. 0,08 (2011г.- 0.08).

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че ликвидността се увеличава поради намаление на задълженията по банкови заеми.

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

Показатели	2012г.	2011г.	Изменение
1. Собствен капитал	131 565	131 197	368
2. Дългосрочни пасиви	15 592	14 097	1 495
3. Краткосрочни пасиви	7 101	8 751	-1 650
4. Всичко пасиви (2+3)	22 693	22 848	-155
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	5.80	5.74	0.06
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.17	0.17	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. През 2012г. финансовата автономност се увеличава с 0,06.

Коефициентът на задлъжнялост се запазва същият.

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
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Показатели	2012г.	2011г.	Изменение
1. Счетоводна печалба (преди данъци)	154	237	-83
2. Нетна печалба- след данъци	114	202	-88
3. Приходи	2 666	3 390	-724
4. Собствен капитал	131 565	131 197	368
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	22 693	22 848	-155
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	154 258	154 045	213
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	5.78%	6.99%	-1.21%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	4.28%	5.96%	-1.68%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	0.12%	0.18%	-0.06%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	0.09%	0.15%	-0.07%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	0.68%	1.04%	-0.36%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	0.50%	0.88%	-0.38%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	0.10%	0.15%	-0.05%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	0.07%	0.13%	-0.06%

Рентабилността на “Синергон Холдинг” АД през 2012г. намалява. Намалението на рентабилността се дължи на реализираната по-малка печалба. Трябва да се има в предвид, че ако се елиминира обезценката на активите в размер на 262 хил.лв., печалбата би била в размер на 376 хил.лв.

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.56%	3 408 665	3 409
Омега Би Ди Холдинг АД	27.71%	5 087 428	5 087
Други юридически и физически лица	53.73%	9 862 756	9 863
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Преструктуриран е банковият заем на Мега Естейт ЕООД, по който Синергон Холдинг АД е съдължник, като е договорен десет годишен срок за погасяване.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2013г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2013г. следва да бъдат насочени към:

- увеличаване обемите на продажби и намаляване на вътрешно фирмената задлъжнялост;
- преразглеждане и при възможност стартиране на проекти свързани с инвестиции за изграждане на нови обекти за търговия и съхранение на течни горива;
- инвестиции свързани с разширяване на предлаганите услуги в туризма и обновяване на легловата база;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност с цел запазване активите на холдинга;

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали;
- развитие и обновяване на мрежата за продажба на течни горива и бутилирана газ, както и окрупняване на част от дейността в "Синергон Петролеум" ЕООД;
- разнообразяване и увеличаване на предлаганите услуги в туризма;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др., разширяване и усвояване на нови технологии за производство на мебели и интериорни решения;
- засилване на контрола върху дейността на дъщерните дружества и оптимизиране на паричните потоци в Групата на Синергон Холдинг АД;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ 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 Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар.

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

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

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

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК „Синергон холдинг“ АД изготвя през 2003 г. програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Управителният съвет през 2007 г. допълва Програмата за добро корпоративно управление, съгласно Международния стандарт за контрол на качеството-1 (МСКК1), Международните одиторски стандарти, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители (ЕКПС) във връзка с повишаване на качеството и по-обективно извършване на одита на финансовите отчети. През 2012 г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството съответстват на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2013 г.

„Синергон холдинг“ АД приема Националният кодекс за добро корпоративно управление на 26.02.2007г. и извършва дейността си в съответствие с правилата, установени с него.

Управителният съвет и Надзорният съвет на „Синергон холдинг“ АД прилагат добрите практики и принципи на корпоративно управление, залегнали в Националният кодекс за добро корпоративно управление през изтеклата 2012г. Правилата, нормите и стандартите в Кодекса са стриктно спазвани през 2012г. в управлението на дружеството при взаимодействието между ръководството, акционерите и заинтересованите лица.

Управителният съвет изготвя доклад “Спазвай или обяснявай”, касаещ изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление съгласно изискванията на чл.100н, ал.7 от ЗППЦК, съставен в съответствие с приетата на 17.02.2010г. практика на КФН относно прилагането на чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК.

Управителният и надзорният орган на “Синергон холдинг“ АД ще продължават да спазват в своите действия и през 2013г. приетите добри практики и принципи на корпоративно управление.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2012г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Пламен Богоев (член)

Към 31 декември 2012 г. в Управителния съвет участват:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл.247, ал.2 от Търговския закон към 31.12.2012г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2012 г. в размер на 19 500 лв.

Притежава 460 296 бр. акции на Дружеството.

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

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2012г. в размер на 19 500 лв.

Притежава 17 295 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Топливо" АД.

3. Пламен Богоев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2012г. в размер на 19 500 лв.

Притежава 28 бр. акции на Дружеството.

Не участва в органи на управление на други дружества.

Управителен съвет:

1.Евгения Славчева – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2012г. в размер на 19 500 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Лакпром" АД и "Слатина" АД.

2.Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2012г. в размер на 58 500 лв.

Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Балканкерамик" АД и „Премиер Плевен" ЕООД

3.Васко Танев – член. Получени месечни възнаграждения през 2012г. в размер на 19 500лв.

Притежава 55 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на Синергон Хотели АД.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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 2012г. 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.

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, 26 март 2013г.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

(Всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	20 147	20 417
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	25 826	29 139
Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.	6,26	88 284	88 223
		134 257	137 779
Краткотрайни активи			
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	16 535	12 805
Търговски вземания и други активи	7	2 926	2 784
Инвестиции в оборотен портфейл	14	162	163
Парични средства и парични еквиваленти	8	378	514
		20 001	16 266
Общо активи		154 258	154 045
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	9	18 359	18 359
Премиен резерв и законови резерви	10	34 754	34 754
Преоценъчен резерв	16	14	14
Неразпределена печалба		78 438	78 070
		131 565	131 197
Дългосрочни пасиви			
Заеми от банки	11	11 294	14 097
Задължения към свързани лица	25	4 298	-
		15 592	14 097
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица	25	5 240	8 673
Търговски и други задължения	12	31	78
Задължение за дънък печалба		6	-
Заеми от банки	11	1 824	-
		7 101	8 751
Общо пасиви		22 693	22 848
Общо капитал и пасиви		154 258	154 045

Финансовият отчет на страници 3 - 49 е утвърден от Управителния съвет на 26 март 2013г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 26 март 2013г.

Стефан Гъндев
 Съставител
 26 март 2013г.

Забележка
 ст. док. 1. 0137
 Марин Димитров
 Регистриран одитор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

(Всички суми са в хиляди лева)

	Приложение	31 декември	
		2012г.	2011г.
Приходи от продажба на услуги	25	504	528
Разходи за външни услуги	17	(280)	(359)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	5	(187)	(207)
Разходи за персонала	18	(538)	(544)
Печалба от продажба на участия		-	3
Приходи от лихви по заеми със свързани лица		2 098	2 264
Приходи от дивиденди	26	-	487
Други разходи/ приходи, нетно	19	(175)	(584)
Разходи за лихви	20	(1 095)	(1 165)
Други финансови разходи/приходи, нетно	20	(173)	(186)
Печалба преди облагане с данъци		154	237
Разходи за корпоративен данък	21	40	35
Печалба след данъчно облагане		114	202
Друг всеобхватен доход		-	-
Доход от преоценъчен резерв		-	5
Общ всеобхватен доход		114	207
Основен доход на акция(лева на акция)	22	0.006	0.01
Доход с намалена стойност на акция	22	0.006	0.01


Финансовият отчет на страници 3 - 49 е утвърден от Управителния съвет на 26 март 2013г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 26 март 2013г.




Стефан Гъндев
 Съставител
 26 март 2013г.



Забелка
 към доклада: 



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премии резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Всичко
31.12.2011 г.		18 359	31 138	3 616	19	77 863	130 995
Салдо към 1 януари 2011 г.							

Нетна печалба за периода						202	202
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(5)		5	-

Салдо към 31 декември 2011 г.		18 359	31 138	3 616	14	78 070	131 197
--------------------------------------	--	--------	--------	-------	----	--------	---------

(продължава на следваща страница)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.

(продължение от предходна страница)

(Венчки суми са в хил. лева)	Прил		Основен капитал		Премии		Законови резерви		Преоценъчен резерв		Неразпределена печалба		Всичко
	капитал	резерв	резерв	резерв	резерв	резерв	резерв	резерв	резерв	резерв	резерв	печалба	
Салдо към 1 януари 2012 г.	18 359	31 138	3 616	14	78 070	131 197							
Нетна печалба за периода					114	114							
Непотърсени дивиденди за 2006г.					254	254							
Салдо към 31 декември 2012 г.	18 359	31 138	3 616	14	78 438	131 565							

Финансовият отчет на страници 3-49 е утвърден от Управителния съвет на 26 март 2013г. и е подписан от:



Стефан Гъндев
 Съставител
 26 март 2013г.

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 26 март 2013г.



Завърши
 Дим. Димитров
 0137
 Регистриран аудитор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

(Всички суми са в хиляди лева)	Приложение	31 ДЕКЕМВРИ	
		2012г.	2011г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		576	680
Плащания на доставчици		(285)	(306)
Плащания на персонал		(553)	(572)
Постъпления от лихви		2 079	2 080
Постъпления от дивиденди		-	157
Платени лихви		(904)	(959)
Платени корпоративни данъци		(23)	(53)
Платени други данъци		(263)	(278)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		627	749
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на дълготрайни активи			(16)
Плащания за придобиване на инвестиции		(61)	(5)
Постъпления от продажба на инвестиции		-	6
Предоставени/възстановени заеми, нетно вкл. на свързани лица		(612)	(660)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(673)	(675)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми/Платени заеми, нетно		(31)	(131)
Платени дивиденди		(20)	(46)
Други парични потоци		(39)	(31)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(90)	(208)
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти		(136)	(134)
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на годината		514	648
Ефект от курсовите разлики			
В края на периода	8	378	514


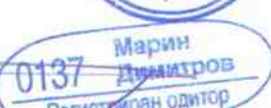
Финансовият отчет на страници 3-49 е утвърден от Управителния съвет на 26 март 2013г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 26 март 2013г.




Стефан Гъндев
 Съставител
 26 март 2013г.



Забележка
 Остан. доклада: ...


 0137
 Марин
 Димитров
 Счетоводен одитор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

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

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

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

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

2 Счетоводна политика

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

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз(ЕС), КРМСФО, разяснения и българското законодателство.

Финансовият отчет е изготвен и при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на извършена преоценка на активи и пасиви отчитани по справедлива стойност.

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 периода към 31 декември 2012г. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества където Дружеството упражнява контрол са изцяло консолидирани.

Потребителите на този неконсолидиран финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за периода към 31 декември 2012г., когато бъде изготвен за да получат пълна информация за финансовото положение, резултатите от дейността и промените в паричните потоци на Групата на Синергон Холдинг, като цяло.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Дружеството, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.2 Принцип на действащо предприятие

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

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

(б) Сделки и салда

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

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

Значими валутни курсове: **31 декември 2012г.** **31 декември 2011г.**

1 щатски долар се равнява на	1.48360	1.51158
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

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

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от преоценки(преоценъчен резерв). Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат в отчета за всеобхватния доход. За отчитането на обезценката се използва корективна сметка. Стойностния праг на същественост за признаване на ИМС е 500 лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

2 Счетоводна политика(продължение)
2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

(а) Амортизация

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

Имоти , машини и съоръжения	Години
Земя	не се Амортизира
Сгради	25
Машини и Оборудване	3.3
Компютри	2
Автомобили	4
Стопански инвентар	6.70

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

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

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

Резервите от преоценка се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния актив.

(б) Последващи разходи, поддръжка и ремонти

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

2.5 Нематериални активи

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

(а) Лицензии и концесии

Лицензии и концесии се отчитат по цена на придобиване. Тези нематериални активи имат определен полезен живот и се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуална обезценка.

2 Счетоводна политика(продължение)
2.5 Нематериални активи (продължение)

(б) Програмни продукти

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

2.6 Обезценка на нефинансови активи

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

2.7 Инвестиции

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

а) Инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия се отчитат по цена на придобиване(себестойност). В допълнение на настоящия неконсолидиран финансов отчет, Дружеството представя консолидиран финансов отчет на Дружеството и дъщерните предприятия. Инвестициите в дъщерни, асоциирани и други предприятия са посочени в приложения 6 и 26.

б) Ценни книжа в оборотен портфейл

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

в) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

Инвестиции с фиксиран падеж, които ръководството има намерение и право да държи до падеж са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж. Тези ценни книжа са включени в 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.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.7 Инвестиции(продължение)

г) Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия

Инвестициите, придобити с намерение да се държат за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени в зависимост от нуждите от оборотни средства или при промяна на лихвените проценти, са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия (инвестиции на разположение за продажба); същите са класифицирани като 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 краткосрочни активи.

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

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

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

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара ("БФБ- София" АД). Справедливата стойност на инвестиции в ценни книжа, които не се търгуват на фондовата борса се определя, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки с аналогични инвестиции, анализ на дискотираните 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 финансов отчет Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взема предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи, държани за продажба“, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за всеобхватния доход. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за всеобхватния доход, не може да се сторнира през отчета за всеобхватния доход при проявление на обратен ефект от обезценката.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.8 Парични средства и еквиваленти

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

2.9 Материални запаси

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

2.10 Търговски вземания

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

2.11 Акционерен капитал

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

2 Счетоводна политика(продължение)

2.12 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 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.

2.13 Заеми

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

2.14 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

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

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

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

2 **Счетоводна политика(продължение)**

2.15 **Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване**

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Дружеството не е начислило провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, защото ръководството преценява, че към този момент размера на евентуалните разходи няма да бъде съществен спрямо данните от финансовия отчет.

2.16 **Търговски задължения**

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

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

2.17 **Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател**

(а) **Финансов лизинг**

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

- 2** **Счетоводна политика(продължение)**
Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател (продължение)
- (б)** **Оперативен лизинг**
Лизингови договори, които са различни от финансов лизинг се отчитат като оперативни лизингови договори. Плащанията, извършени по оперативни лизингови договори, се отчитат на линейна база като текущи разходи за съответния период в рамките на лизинговия договор.
Когато договор за оперативен лизинг е прекратен преди приключване на лизинговия период, плащанията, направени от лизингополучателя по неустойки и глоби, се признават за разход в периода, в който договорът се прекрати.
- 2.18** **Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингодател**
Финансов лизинг
При предоставяне на активи с финансов лизинг настоящата стойност на лизинговите плащания се признава за вземане. Разликата между общата сума на договорените лизингови плащания и стойността на отчетеното вземане представлява нереализиран финансов приход, който се отчита като текущ приход върху срока на лизинга, така че да се получи постоянна норма на възвръщаемост върху остатъка от дължимата главница.
- Оперативен лизинг**
Предоставените активи по договори за оперативен лизинг се отчитат като собствени дълготрайни активи в баланса. Те се амортизират по техните нормални амортизационни норми. Начислените лизингови (наемни) вноски се отразяват като приходи от дейността в текущия период.
- 2.19** **Признаване на приходи и разходи**
Приходите на дружеството се формират от: приходи от указани консултантски услуги на дъщерните дружества, приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерните дружества, приходи от дивиденди получени от дъщерните дружества, приходи от продажба на инвестиции и други.
Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Дружеството, конкретизирани по-долу:
- а) Приходите от продажби на стоки се признават когато Дружеството продава стоката на клиента, клиентът приеме стоката и събираемостта на произтичащото от сделката вземане е разумно гарантирана. Горното означава че значителни рискове и облаги свързани със собствеността на стоките са прехвърлени на купувача.
 - б) Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.
 - в) Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, в зависимост от остатъчния период и ефективната лихва за периода на падеж, в случаите когато е определено, че такъв приход ще бъде начислен за Дружеството.
 - г) Дивидентите се признават, когато се установи правото за получаване на такива.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.19 Приходи и разходи(продължение)

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

2.20 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият неконсолидиран финансов отчет акционерите, които притежават над 20% от гласовете на Общото събрание, техните дъщерни и асоциирани дружества, и членовете на управителните органи, както и членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират 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.

2.21 Дивиденди

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

2.21 Отчитане по оперативни 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-съществена информация на ползвателите на този финансов отчет.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

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

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

3 Управление на финансовия риск(продължение)
3.1 Фактори, определящи финансовия риск(продължение)

(а) Валутен риск

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

б) Лихвен риск

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

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

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

Позициите на дружеството изложени на лихвен риск към 31.12.2012г. в хил.лв. са следните:

	2012г.	31.12.2011г.
Заеми с променлив лихвен процент	13 118	14 097
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	5 440	4 301
Общо лихвена експозиция	18 558	18 398

На база тези модели, влиянието върху печалбата след данъци при промяна увеличение/намаление от 1% на лихвените нива на годишна база(използвани са средно-претеглени стойности) ще доведе до увеличение с 186 хил.лв. или съответно, намаление от 186 хил.лв. на лихвените разходи.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

3 Управление на финансовия риск(продължение)
3.1 Фактори, определящи финансовия риск(продължение)

(в) Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се ограничава до балансовите стойности на кредитно-лихвените вземания от дъщерните дружества. Няма просрочени вземания, освен обезценката на вземане по договор за заем от Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация. Информация за това е представена в приложение 25 и 26.

Евентуалното задълбочаване на икономическата и финансова кризи в Европейския съюз, би довело косвено до повишаване на кредитния риск при евентуално увеличаване на сроковете за плащания от страна на клиентите на дъщерните дружества. Което от своя страна ще намали способността на дъщерните дружества да погасяват своите заеми към Дружеството.

Кредитен риск по класове

Непросрочени и необезценени

	2012г.	2011г.
Търговски и други вземания	2 926	2 784
Лихвоносни вземания от свързани предприятия	42 191	41 611
	45 117	44 395

Обезценени

Лихвоносни вземания от свързани предприятия	998	986
Обезценка	(828)	(653)
Нето	170	333
Общо	45 287	44 728

г) Ликвиден риск

Позициите на Дружеството свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Дружеството. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Дружеството. Ръководството взема в пред вид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви(възстановени отпуснати заеми, неуسوени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от оперативна дейност .

Излишъка от пари, който остава след покриване на оперативните нужди се инвестират в краткосрочни депозити. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци. Информация за падежите на финансовите пасиви е оповестена в счетоводния баланс и приложения: 11 за привлечените средства по банкови заеми и 25 за получени заеми(депозити) от дъщерни дружества и други свързани лица.

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

3 Управление на финансовия риск(продължение)
3.1 Фактори, определящи финансовия риск(продължение)
г) Ликвиден риск (продължение)

Информацията представена в таблицата по-долу показва финансовите пасиви на Дружеството, групирани по срокове на падеж въз основа на оставащият срок до датата на пълно погасяване съгласно договорите. Посочените суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Към 31 декември 2012 г.				
Заеми от банки	456	1 368	11 294	13 118
Задължения към свързани лица в т.ч.:	-	5 239	4 298	9 538
- за заеми(депозити)	-	1 142	4 298	5 440
- за дивиденди и права	-	4 097	-	4 097
- по търговски сделки	1	-	-	1
Търговски задължения	-	31	-	31
Общо финансови пасиви	457	6 639	15 592	22 687
Към 31 декември 2011 г.				
Заеми от банки	246	738	13 113	14 097
Задължения към свързани лица в т.ч.:	623	8 049	-	8 672
- за заеми(депозити)	577	3 724	-	4 301
- за дивиденди и права	46	4 325	-	4 371
Търговски задължения	78	-	-	78
Общо финансови пасиви	948	8 787	13 113	22 848

д) Ценови риск

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

3.2 Управление на капиталовия риск

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

3 Управление на финансовия риск(продължение)

3.2 Управление на капиталовия риск(продължение)

За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти. През 2012 година стратегията на Дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2012г. и 2011г. е както следва:

	2012г.	2011г.
Общо заеми (прилож.11,25)	18 558	18 398
Пари и парични еквиваленти	(378)	(514)
Нетен дълг	18 180	17 884
Собствен капитал	131 565	131 197
Общо капитал	149 745	149 081
Коефициент на задлъжнялост	12%	12%

В условия на световна икономическа криза Дружеството се стреми да не увеличава задлъжнялостта си.

3.3 Оценка на справедливата стойност

Изискванията на МСФО 7 налага за финансови инструменти, които се оценяват в баланса по справедлива стойност да се оповестяват оценките на справедливата стойност по нивото на което се намират:

- Котирани цени (некоригирани) в активен пазар за подобни активи и пасиви (ниво 1).
- Вписвания, различни от котирани цени включени в ниво 1, които са наблюдавани за актива или пасива, както директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. като получени от цени)(ниво2).
- Вписвания за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (т.е. те не са наблюдавани.) (ниво 3).

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

3 Управление на финансовия риск(продължение)
3.3 Оценка на справедливата стойност(продължение)

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

Следващата таблица представя активите и пасивите на Дружеството, които са оценявани по справедлива стойност към 31 декември 2012 година.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо баланс
Активи				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	-
- Ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване	162	-	-	162
Общо активи	162	-	-	162
Общо пасиви	-	-	-	-

4 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 екип, 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 дейността 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 2012г.

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

5 Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради	Машини и компютърна техника	Транспортни средства и стопански инвентар	Общо
Период към 31 декември 2011 г.				
Начално салдо	20 756	-	383	21 139
Новопридобити	-	17	-	17
Отписани		(1)		
Обезценка	(531)			(531)
Амортизация	-	(4)	(203)	(207)
Крайно салдо	20 225	12	180	20 417
Към 31 декември 2011 г.				
Отчетна стойност	20 756	104	1 239	22 099
Натрупана амортизация	-	(92)	(1 059)	(1 151)
Обезценка	(531)	-	-	(531)
Балансова стойност	20 225	12	180	20 417
Период към 31 декември 2012 г.				
Начално салдо	20 225	12	180	20 417
Новопридобити	-	5	-	5
Отписани	-	-	-	-
Обезценка	(88)	-	-	(88)
Амортизация	-	(9)	(178)	(187)
Крайно салдо	20 137	8	2	20 147
Към 31 декември 2012 г.				
Отчетна стойност	20 756	108	1 239	22 103
Натрупана амортизация	-	(100)	(1 237)	(1 337)
Обезценка	(619)	-	-	(619)
Балансова стойност	20 137	8	2	20 147

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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

6 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия

	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
В началото на годината	88 223	56 591
Придобити	61	31 739
Отписани	-	(10)
Обезценка	-	(97)
	88 284	88 223

Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. и техните балансови стойности към 31 декември 2012г. са показани в Приложение 25. През периода е направено увеличение на капитала на Енерджи Делта ЕООД с 57 хил.лв., придобити са нови акции от капитала на Шамот АД за 4 хил.лв.

7 Вземания, други активи и разходи за бъдещи периоди

	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Вземания от свързани лица, извън предоставените заеми (виж Прил. 25)	2 909	2 759
Други	3	17
	2 912	2 776
Разходи за бъдещи периоди	14	8
	2 926	2 784

8 Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Парични средства в каса	4	2
Парични средства по банкови сметки	374	512
	378	514

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 2012г.

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

9 Основен капитал

	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. лева)
Към 31 декември 2011 г.	18 359	18 359
Към 31 декември 2012 г.	18 359	18 359

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса – София(БФБ) на Сегмент „Standard”.

През периода януари- декември 2012г. търгувания обем от сделки с акции на Дружеството на Българска фондова борса – София е 1 211 464 броя акции.

10 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.

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.

11 Заеми от банки

- Заем от Райфайзенбанк (България) ЕАД с договорен размер 5 000 хил.евро, със срок за издължаване май 2020 год. Заложен хотел, собственост на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество) оценен на 31 135 хил.лв вкл. и залог на стоково-материални запаси.

- Заем от Райфайзенбанк ЕАД с договорен размер на 3 млн.евро, срок на издължаване декември 2015г. Заемът е обезпечен с земя и сгради на Групата на холдинга на стойност 13 135 хил.лв.

Дължими главници:

	хил.лв
Райфайзенбанк	5 867
Райфайзенбанк	7 251
	13 118

В следващите 12 месеца ще бъде погасена сума от кредитите на стойност 1 824хил.лв.

12 Краткосрочни задължения

	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Задължения към доставчици и клиенти	4	3
Задължения към персонала	-	31
Данъци различни от данък печалба	8	12
Задължения по социално и здравно осигуряване	-	8
Задължения за неизползвани отпуски	18	22
Други задължения	1	2
	31	78

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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

13 Начисление за доходи на наети лица

Дружеството е начислило сума за неизползвани отпуски към 31.12.2012г. в размер на 3 хил.лв (2011г.- 4 хил.лв).

Не е признато във финансовия отчет начисление на обещетения при пенсиониране, защото се очаква стойността им да е несъществена.

14 Инвестиции в оборотен портфейл

Дружеството притежава Държавни ценни книжа на Република България на стойност 8 хил. лв. с падеж 03.01.2019г. Тъй като има намерение да ги държи краткосрочно са класифицирани в оборотен портфейл. Останалите 154 хил.лв. са дялове в ДФ"Капман Макс".

15 Отсрочен данъчни активи и пасиви- Дружеството няма начислени отсрочени данъчни активи и пасиви. Тъй като сумата им ще бъде несъществена.

16 Резерв по справедлива стойност

	ИМС	Общо
2011		
1 януари 2011г.	-	19
Продажба на ДМА	-	(5)
31 декември 2011 г.	-	14
2012		
1 януари 2012г.	-	14
31 декември 2012 г.	-	14

17 Разходи за външни услуги

	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Разходи за реклама	(15)	(19)
Разходи за наем на офис помещение	(36)	(36)
Юридически и други професионални услуги	(44)	(123)
Телекомуникационни разходи,абонаменти	(32)	(31)
Местни данъци и такси	(119)	(122)
Разходи за застраховки	(7)	(8)
Други разходи	(25)	(20)
	(280)	(359)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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

18 Разходи за персонала	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Разходи за заплати на служителите	(332)	(337)
Разходи за социално осигуряване	(62)	(63)
Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и управителния съвет	(144)	(144)
	(538)	(544)

19 Други разходи за дейността	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Консумативи и материали	(33)	(34)
Командировки	(48)	(27)
Непризнат ДДС	(16)	(20)
Други (разходи) приходи нетно	10	28
Обезценка на терен	(88)	(531)
	(175)	(584)

Въз основа на пазарна оценка от независим оценител е призната във финансовия отчет обезценка на терен в гр.София в размер на 88 хил.лв.

20 Други финансови приходи/(разходи), нето	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Разходи за лихви (виж по-долу)	(1 095)	(1 165)
Банкови такси и комисионни	(43)	(40)
Нетна печалба/(загуба) от промяна във валутните курсове	-	(1)
Обезценка на финансови активи виж прилож. 25	(174)	(206)
Лихви по депозитни сметки	14	42
Други финансови приходи(разходи) нетно	30	19
	(1 268)	(1 351)

Разхода за лихви се дължи на получени банкови заеми и получени депозити от дъщерните дружества на Холдинга и други свързани лица.

Призната е обезценка на вземанията от Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация в размер на 174 х.лв

21 Данъци	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Текущ данък	40	35
Данъчни временни разлики	-	-
Разход за данък	40	35

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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

21 Данъци (продължение)

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 2012г.	31 декември 2011г.
Печалба преди данъци	154	237
Данък при данъчна ставка 10%(2011-10%)	15	24
Разходи непризнати за данъчни цели	45	96
Приход неподлежащ на облагане с данък	(20)	(85)
Разход за данък	40	35

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 2012г.	31 декември 2011г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	131 565	131 197
Брой на обикновените акции в обръщение (хиляди)	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	7.18	7.15

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 2012г.	31 декември 2011г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	114	202
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	0.006	0.01

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 през юни 2012г. Общо събрание на акционерите се реши печалбата за 2011г. да остане неразпределена. Дивиденди не са разпределяни.

24 Приходи от дивиденди

няма

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

(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 2012г.	31 декември 2011г.
а) Продажби на услуги - дъщерни дружества		
Светлина АД	24	28
Шамот АД	72	76
Петър Караминчев АД	48	48
Топливо АД	120	133
Синергон Хотели АД	72	72
Лакпром АД	96	100
Слатина АД	60	60
Петромел 1 ООД	-	4
Топливо Газ ЕООД	12	7
	504	528

б) Покупки

Покупка на материали - дъщерни дружества

	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Синергон Карт Сервиз ЕООД	14	16

Покупка на услуги - дъщерни дружества

Топливо АД	34	40
Парасин ЕООД	1	2
	33	42

Разчети към края на годината

в) Вземания от свързани лица

По търговски сделки

Дъщерни дружества

	31 декември 2012г.	31 декември 2011 г.
Топливо АД	11	24
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	5	5
Шамот АД	2	-
Слатина АД	82	11
	100	40
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация- обезценка	(5)	-
Вземания след обезценка	95	40

Вземания от предоставени допълнителни безлихвени

вноски

Енерджи Делта ЕООД	2 814	2 719
	2 909	2 759

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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

25 Сделки със свързани лица (продължение)

г) Предоставени заеми към свързани лица	31 декември	31 декември
Дългосрочни заеми	2012г.	2011 г.
Дъщерни дружества		
Синергон Хотели АД	17 017	20 559
Топливо АД	0	460
Мега Естейт ЕООД	2 933	1 521
Белчински минерални бани ЕООД	52	-
Премиер Пл АД	1 753	2 188
Балканкерамик АД	2 414	2 386
София Експо ЕООД	43	19
Петър Караминчев АД	1 614	1 243
Омега Би Ди Холдинг АД	0	763
	25 826	29 139

Предоставени краткосрочни заеми	31 декември	31 декември
Дъщерни дружества	2012 г.	2011 г.
Премиер Пл.АД	759	-
Петромел 1 ООД	3 955	4 417
Топливо Газ ЕООД	-	76
Интериор Текстил АД	46	52
Витал Газ ЕООД	-	29
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	806	798
Синергон Петролеум ЕООД	10 050	6 452
Синергон Транспорт ЕООД	1 032	956
	16 648	12 780

Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	(635)	(465)
--	-------	-------

Вземания нетно	16 013	12 315
-----------------------	---------------	---------------

Вземания по изпълнително дело		
Интериор Текстил АД		
Главница	310	310
Лихви	212	180
	522	490

	16 535	12 805
--	---------------	---------------

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

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

25 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
Вземания от лихви по предоставени заеми		
Дъщерни дружества		
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	188	188
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	(188)	(188)
Вземания нетно	-	-
	16 532	12 805

д) Задължения към свързани лица

Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
Дългосрочни заеми и депозити	4 298	-
Краткосрочни заеми и депозити с лихви	1 142	4 301
	5 440	4 301

Срокове за погасяване на получените заеми и депозити от свързани лица:	Главница	Срок за погасяване
Светлина АД	3 950	31.12.2016
Омега Би Ди холдинг АД	348	31.12.2016
Лакпром АД	800	31.12.2013
Шамот АД	342	31.12.2013
	5 440	

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

По търговски сделки	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
Дъщерни дружества		
Топливо АД	1	1
	1	1

Задължения за дивиденди	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Други акционери - физически и юридически лица с участие под 10% от капитала на Дружеството	279	535

Задължения за неупражнени права при увеличение на капитала на Дружеството	3 818	3 836
--	--------------	--------------

Общо задължения към свързани лица	9 538	8 673
В т.ч. дългосрочни	4 298	-
краткосрочни	5 240	8 673

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

(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 Топливо Китай:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2012 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2012 г.	Балансова стойност 31 декември 2012г. Хил. лв.	Балансова стойност 31 декември 2011г. хил.лв.
Мажоритарно участие				
1 Топливо АД	5 417	73.42	11 121	11 121
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38	5 668	5 668
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98	25 316	25 316
4 Светлина АД	442	85.48	495	495
5 Лакпром АД	4 912	99.20	5 143	5 143
6 Шамот АД	417	93.63	525	521
7 Слатина АД	988	95.41	1 174	1 174
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00	2 673	2 673
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38	2 273	2 273
10 Балканкерамик АД	6 000	99.95	6 058	6 058
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100	150	150
12 Топливо Газ ЕООД	603	100	603	603
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100	505	505
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100	736	736
15 Витал Газ ЕООД	765	100	765	765
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100	10 380	10 323
17 Мега Естейт ЕООД	13 354	100	13 072	13 072
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96	5	5
19 Топливо ДОО Китай	96	100	96	96
20 Синергон Петролеум ЕООД	550	100	550	550
21 Парасин ЕООД	199	100	199	199
22 София Експо ЕООД	556	100	556	556
23 Белчински минерални бани ЕООД	798	100	798	798
24 Премиер Плевен ЕООД	5	100	5	5
			88 866	88 805
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация – 505 х.лв и София Експо ЕООД – 97 х.лв			(602)	(602)
			88 264	88 203

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2012г.

(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 31.12.2012г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2012 г.	Балансова стойност 31 декември 2012 г. хил.лв.	Балансова стойност 31 декември 2011 г. хил.лв.
Асоциирани предприятия				
1 Хевея ким АД	166	34.00	14	14
			14	14
Други участия				
1 Панайот Волов АД	163	4.11	5	5
2 Елпром АД	4 264	0.07	1	1
			6	6
			88 284	88 223

27 Условни задължения и условни активи

Към датата на финансовия отчет няма информация за заведени съдебни дела срещу дружеството.

28 Поети ангажименти

Задължения по оперативен лизинг

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

	31 декември 2012г.	31 декември 2011г.
Оперативен лизинг	42	42
	42	42

Дружеството е подписало двугодишен договор с юридическо лице за ползване на офис помещение под формата на оперативен лизинг.

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

29 Събития след датата на финансовия отчет

Преструктуриран е банковият заем на Мега Естейт ЕООД, по който Синергон Холдинг АД е съдлъжник, като е договорен десет годишен срок за погасяване.

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху годишния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения Неконсолидиран годишен финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД – гр. София, ЕИК 121228499 към 31 декември 2012г., включващ неконсолидирани: счетоводен баланс, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината приключила на тази дата, както и обобщеното оповестяване 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 със Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансово отчитане и Международните счетоводни стандарти, приети за приложение в Европейския съюз, 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 одиторско

Мнение


По наше мнение, неконсолидираният годишен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД гр.София към 31 декември 2012 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци, за годината приключваща към тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансово отчитане и Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Законът за счетоводството, чл.38, ал4, изисква от нас да изразим мнение, относно съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет за същия период. Годишният доклад за дейността на Синергон Холдинг АД, изготвен от Ръководството, не е част от годишния финансов отчет.

Ние се запознахме със съдържанието на приложения неконсолидиран доклад за дейността за 2012 година. Представената от ръководството информация в годишния доклад за дейността за 2012г. е в съответствие с неконсолидирания финансовия отчет за 2012 година.

27 март 2013г.
гр. София

Заверил: 
(проф. Марин Димитров,
регистриран одитор)

