



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА
ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА

ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 год.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

на консолидирана основа към първото тримесечие на 2025 година
съгласно чл.100о¹ от Закон за публичното предлагане на ценни книжа

I. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Профил на дейността и капитал

Дружеството - майка „Синергон Холдинг” АД е публично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121228499, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, район Средец, ул.„Солунска” № 2.

Дружеството основно работи като компания – майка на Група от дружества и основната му дейност се състои от:

- 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.

Дружеството - майка „Синергон Холдинг” АД има регистриран капитал в размер на 18 358 849 лева, разпределен в 18 358 849 броя поименни, безналични акции с право на глас, дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност и са с номинална стойност 1 лев всяка една. Емисията акции на „Синергон Холдинг” АД е регистрирана с ISIN код: BG1100033981 и се търгува на „Българска фондова борса – София” АД, сегмент акции „Standard”. Борсовият код на емисията акции, емитирани от „Синергон Холдинг” АД е SNRG.

2. Акционерна структура

Структура на акционерния капитал на "Синергон Холдинг" АД към 31.03.2025 г.

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Омега Би Ди Холдинг АД	47.72 %	8 761 000	8 761
Ераст ЕООД	10.24 %	1 879 662	1 880
Други юридически и физически лица	42.04%	7 718 187	7 718
	100%	18 358 849	18 359



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първото тримесечие на 2025 година

Освен „Омега Би Ди Холдинг” АД и „Ераст” ЕООД, няма други юридически или физически лица, притежаващи повече от 5% от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството - майка към 31.03.2025 г.

3. Управление

„Синергон Холдинг” АД е дружество с двустепенна система на управление. Към 31.03.2025 г. Надзорния съвет и Управителния съвет се състоят от по трима членове.

Членове на Надзорния съвет:

Бедо Доганян (Председател)

Кирил Велев (член)

Светлана Кацулова (член)

Членове на Управителния съвет:

Евгения Славчева (Председател)

Людмила Стамова (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

4. Инвестиционен портфейл

„Синергон Холдинг” АД притежава инвестиции в дъщерни дружества, в т.ч. с пряко и непряко участие. Освен в дъщерни дружества „Синергон Холдинг” АД притежава акции и в дружества с малцинствено участие.

Групата на „Синергон Холдинг” АД се състои от следните дъщерни дружества:

Дъщерни дружества	Акционерен капитал към 31.03.2025 г. в хил.лв.	Процентно участие към 31.03.2025 г.
Топливо АД	5 417	92.57
Петър Караминчев АД	3 310	98.38
Синергон Хотели АД	20 664	99.98
Светлина АД	442	95.85
Лакпром АД	4 912	99.20
Премиер-Пл АД	2 054	99.38
Балканкерамик АД	8 545	99.97
Синергон Транспорт ЕООД	8 020	100
Топливо Газ ЕООД	1 005	100
Синергон Петролеум ООД	29 000	89.64
Виталгаз ЕООД	1 050	100
Енерджи-Делта ЕООД	14 449	100
Синергон Имоти ООД	37 481	64.08
Белчински минерални бани ЕООД	798	100
Премиер Плевен ЕООД	1 506	100
Синергон Енерджи ООД	5 500	81.82
Ви – Газ България ЕАД	3 000	100

Освен изброените преки участия, „Синергон Холдинг” АД има непреки участия чрез дъщерните си дружества, както следва: чрез „Петър Караминчев” АД, непрякото участие в „Интерииор Текстил” АД е 94.29%; чрез „Топливо” АД, непрякото участие в „Синергон



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първото тримесечие на 2025 година

Петролеум” ООД е 9.56%, чрез „Синергон Хотели” АД, непрякото участие в „Синергон имоти” ООД е 35.92%; чрез „Синергон Енерджи” ООД, непрякото участие в Дружество за търговия и услуги Синергон енерджи Скопие ООД регистрирано в Република Северна Македония е 81.82% и непряко участие в „Грийн енерджи сторидж” ООД с предмет на дейност изграждането на съоръжения за съхранение на електрическа енергия е 40.91%.

Структурата на инвестиционния портфейл на „Синергон холдинг” АД по отрасли изчислена на база притежаваните активи от Групата е представена в следващата диаграма:



Освен в дъщерни дружества Групата притежава участия и в други предприятия. Малцинствените участия в предприятия са следните: 4.11% в „Панайот Волов” АД; 0.07% в „Елпром” АД; 0.09% в „Алианц България” ЗПАД; 1.69% в „Слънчев Бряг 2002” АД; 0.15% в „Екобулпак” АД.

Към 31.03.2025 г. отраслова структура на Групата включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на „Синергон Холдинг” АД е следната:

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА НА СИНЕРГОН ХОЛДИНГ

Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги	79.19	83.43	99.60
Туризм	14.93	11.46	0.01
Химическа промишленост	2.40	1.89	0.33
Производство на строителни материали	1.34	0.99	0.07
Управление и финансова дейност	2.14	2.23	0.00
	100%	100%	100%



II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА СЪОТВЕТНОТО ТРИМЕСЕЧИЕ И ЗА ТЯХНОТО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ

Информация за настъпили важни събития за „Синергон Холдинг“ АД през отчетния период, както и информация, която би могла да е от значение за инвеститорите се оповестява от дружеството съгласно нормативните изисквания. Съгласно изискването на чл. 27 и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл. 100т, ал. 3 от ЗППЦК, „Синергон Холдинг“ АД разкрива регулираната информация пред обществеността чрез избрана информационна медия [Екстри Нюз](#). Цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст, можете да намерите на следния интернет адрес: www.x3news.com На Комисия за финансов надзор изискуемата информация се представя чрез единна информационна система за предоставяне на информация. Цялата информация е налична и на интернет страницата на дружеството: www.synergон.bg

Дейността на Групата през отчетния период януари – март 2025 година, продължава да е повлияна от дейността на всяко едно от дъщерните дружества.

Финансовият резултат на Групата е резултат от търговската дейност на дъщерните дружества осъществяващи търговия с електроенергия, газ пропан-бутан, течни горива, отоплителни и строителни стоки, както и от резултите от операциите с финансови инструменти.

Към 31.03.2025 г., в резултат от осъществената дейност, Групата реализира консолидирана печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA) в размер на 7 838 хил.лв. (31.03.2024 г. : 1 474 хил.лв.).

Нетната печалба към 31 март 2025 г. след облагане с данъци е 6 945 хил.лв., от която печалба 5 179 хил.лв. отнасяща се към акционерите на предприятието майка „Синергон холдинг“ АД и 1 766 хил.лв. печалба за неконтролиращото участие.

В резултат на извършената дейност от Групата през периода от 01 януари до 31 март 2025г. активите на Групата са на стойност 414 474 хил.лв., като се увеличават с 2 793 хил.лв. спрямо 31.12.2024 г.

(хил.лв.)

Активи	31.12.2025г.	31.12.2024г.	Изменение
Нетекущи активи	224 758	224 414	344
Текущи активи	189 716	187 267	2 449
ОБЩО АКТИВИ:	414 474	411 681	2 793

Нетекущите активи се увеличават с 344 хил.лв., в това число:

- Машини, съоръжения и оборудване, стопански инвентар се увеличават с 273 хил.лв.
- Увеличават се разходи за придобиване на дълготрайни материални активи с 338 хил.лв.;
- Транспортни средства се увеличават с 37 хил.лв., в резултат на придобиване на нови активи;
- Други активи се увеличават с 116 хил.лв.;
- Инвестиционните имоти се увеличават с 75 хил.лв.;
- Земи и сгради се намаляват с 710 хил.лв., в резултат на продажба на имотите;



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първото тримесечие на 2025 година

- Нематериалните активи се увеличават със 190 хил.лв.
- Търговски и други вземания се увеличават с 25 хил.лв.

Текущите активи се увеличават с 2 449 хил.лв., в това число:

- Материалните запаси се увеличават с 6 166 хил.лв.
- Текущите търговски вземания се намаляват с 2 688 хил.лв.
- Паричните средства се намаляват със 1 446 хил.лв.
- Разходите за бъдещи периоди се увеличават с 417 хил.лв.

Към 31.03.2025 г. от общата сума на собствения капитал и пасивите в баланса 67,25% е собствен капитал: (хил.лв)

Пасиви	31.03.2025г.	31.12.2024г.	Изменение
Собствен капитал	278 751	273 977	4 774
Малцинствено участие	14 764	13 000	1 764
Нетекущи пасиви	16 168	16 275	(107)
Текущи пасиви	104 791	108 429	(3 638)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	414 474	411 681	2 793

Размерът на собствения капитал се увеличава с размера на текущата печалба за периода.

През периода размерът на акционерния капитал е без промяна.

Премийният резерв остава непроменен в размер на 14 479 хил.лв.

Законовите резерви са създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон и към края на отчетния период са в размер на 5 791 хил.лв.

Резервът от последващи оценки на активи не е променен в размер на 19 682 хил.лв.

Нетекущи пасиви се намаляват в сравнение с 31.12.2024 г. с 107 хил.лв., основно в резултат на платените заеми към банки.

Текущи пасиви се намаляват в сравнение с 31.12.2024 г. с 3 638 хил.лв., в това число:

- Намаляват задълженията по получени заеми от банки и небанкови институции с 12 381 хил.лв.;
- Данъчните задължения се намаляват с 1 687 хил.лв.;
- Други текущи задължения се намаляват с 895 хил.лв.;
- Задължения към персонала и към осигурителни предприятия се намаляват с 359 хил.лв.;
- Увеличават се задълженията към доставчици и клиенти с 10 472 хил.лв.;
- Получени аванси се увеличават с 1 179 хил.лв.;
- Провизии се увеличават с 31 хил.лв.;
- Приходи за бъдещи периоди се увеличават с 2 хил.лв.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първото тримесечие на 2025 година

Приходи от продажби на Групата в значителната си част се формират от дъщерните дружества, осъществяващи дейността си в сектори търговия и услуги, туризъм, химическа промишленост и производство на строителни материали.

През периода 01.01.2025 г. - 31.03.2025 г. Групата е реализирала общо приходи в размер на 279 884 хил.лв., спрямо 198 363 хил.лв. за същия период на 2024 г. в т. ч.: нетни приходи от продажби 279 801 хил.лв. (31.03.2024 г. : 197 055 хил.лв.), финансираня в размер на 82 хил.лв. (31.03.2024 г.: 0 хил.лв.) и финансови приходи 1 хил.лв. (31.03.2024г.: 308 хил.лв.).

Нетните приходи от продажби се увеличават с 82 746 хил.лв. в сравнение със същия период на 2024 г. Увеличават се: приходите от продажба на стоки със 79 558 хил.лв., приходи от услуги с 2 045 хил.лв. и другите приходи с 1 304 хил.лв. Приходите от продажба на продукцията се намаляват със 161 хил.лв.

През първо тримесечие на 2025 г. маржовете в сектор строителни и отоплителни материали се увеличават с около 4.57 % в сравнение с същия период 2024 г., като приходите от продажба на строителни и отоплителни материали се увеличават с 2 млн. лв. В сектор търговия с газ и течни горива маржът се намалява с 4.40%, но се увеличават обеми на продажбите с 16 млн.лв. в сравнение със същия период 2024 г.

В сектора за търговия с електроенергия маржът не се променя, но се увеличават обеми на продажбите с 61 млн. лв. в сравнение със същия период 2024 г.

Финансовите приходи към 31.03.2025 г. са приходи от лихви в размер на 1 хил.лв.

За осъществяване на цялостната дейност на Групата през първо тримесечие на 2025 г. са извършени разходи в общ размер на 272 939 хил.лв. (31.03.2024 г. : 198 027 хил.лв.), в т.ч.: разходи за дейността 271 471 хил.лв. и финансови разходи 1 468 хил.лв.

Направените разходи през периода в сравнение със същия период на 2024 г. са се увеличили със 74 912 хил.лв., в това число разходите по икономически елементи се увеличават със 74 342 хил.лв.

Балансова стойност на продадените активи се увеличава със 72 318 хил.лв. вследствие на увеличение на приходите от продажба на стоки.

Изменението в разходите по икономически елементи е следното:

- увеличават се разходите за материали с 220 хил.лв., разходите за външни услуги с 451 хил.лв., разходите за амортизации с 220 хил.лв., разходите за възнаграждения и осигуровки с 1 040 хил.лв., други разходи с 204 хил.лв.
- намаляват се изменението на запасите от продукцията и незавършено производство със 111 хил.лв.

Финансовите разходи се увеличават с 570 хил.лв., в това число със 165 хил.лв. отрицателните разлики от операции с финансови активи и инструменти, със 73 хил.лв. разходи за лихви, с 255 хил.лв. отрицателните разлики от промяна на валутните курсове и други финансови разходи със 77 хил.лв.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първото тримесечие на 2025 година

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	31.03.2025 г.	31.03.2024 г.	Изменение
	хил.лв.	хил.лв.	%
Нетни приходи от продажби	279 801	197 055	41.99
Приходи от финансираня	82	0	0.00
Разходи за оперативната дейност	(271 471)	(197 129)	37.71
в т.ч Разходи за амортизации	(2 287)	(2 067)	10.64
Оперативна печалба	8 412	(74)	(11 467.50)
Финансови приходи	1	308	(99.68)
Финансови разходи	(1 468)	(898)	63.47
в т.ч. Разходи за лихви	(373)	(300)	24.33
(Разходи за данъци) / Икономия от данъци	0	3	(100.00)
Нетна печалба (загуба)	6 945	(667)	(1 141.23)
в т.ч за малцинствено участие	1 766	229	671.18
в т.ч принадлежаща на акционерите на "Синергон Холдинг" АД	5 179	(896)	(678.01)
Печалба преди данъци, лихви и амортизации	7 838	1 474	431.75

	31.03.2025 г.	31.03.2024 г.	Изменение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Нетен паричен поток от оперативната дейност	13 384	7 245	6 139
Нетен паричен поток от инвестиционната дейност	(905)	362	(1 267)
Нетен паричен поток от финансовата дейност	(13 925)	(21 450)	7 525

Финансовите показатели помагат да се анализират постигнатите резултати от осъществената дейност и представянето на Групата през отчетния период.

Ликвидността е показател за възможността Групата да погасява своите краткосрочни задължения, когато станат изискуеми.

Показатели	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.	Изменение
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1. Материални запаси	65 675	59 509	6 166
2. Търговски и други вземания	110 956	113 644	(2 688)
3. Парични средства и еквиваленти	11 978	13 424	(1 446)
4. Текущи активи	189 716	187 267	2 449
5. Текущи пасиви	104 791	108 429	(3 638)
Коефициент на обща ликвидност (4/5)	1.81	1.73	0.08
Коефициент на бърза ликвидност ((2+3)/5)	1.17	1.17	-
Коефициент на незабавна ликвидност (3/5)	0.11	0.12	(0.01)
Коефициент на абсолютна ликвидност (3/5)	0.11	0.12	(0.01)
Нетен оборотен капитал (4-5)	84 925	78 838	6 087



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първото тримесечие на 2025 година

Към 31.03.2025 г. съотношението на текущи активи спрямо текущи пасиви е в размер на 1.81. Групата може да посрещне текущите си задължения. Групата има изградена политика, за следене и контрол на тези показатели, като са предвидени механизми за осигуряване на достатъчно ликвидност при необходимост.

Анализът на коефициентите за ликвидност показва, че общата ликвидност продължава да е над 1-ца. Това показва, че Групата поддържа добра ликвидност. Според ръководството съществени рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Групата биха възникнали при промяна на ликвидността на клиентите на Групата. Трудно да се предвидят и изчислят неблагоприятните тенденции.

Финансова автономност и задлъжнялост.

Показателят за финансова автономност отчита възможността на Групата да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал.

Показателят за задлъжнялост показва степента на използване на привлечените средства.

Показатели	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.	Изменение
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1. Собствен капитал	278 751	286 977	4 774
2. Нетекущи пасиви	16 168	16 275	(107)
3. Текущи пасиви	104 791	108 429	(3 638)
4. Всичко пасиви (2+3)	120 959	124 704	(3 745)
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	2.30	2.20	0.10
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.43	0.46	(0.02)

Коефициентът за финансова автономност показва, че собствения капитал е 2.30 пъти надвишава заемния капитал. Стойността на коефициента на финансова автономност и за двата разглеждани периода е над единица, което е показател, че собствените ресурси на Групата са достатъчни за възстановяване на целия привлечен капитал.

Коефициентът на задлъжнялост незначително се променя.

Доход на акция и борсова търговия с акции на дружеството

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.

	31.03.2025г.	31.03.2024 г.
Нетна печалба(загуба), принадлежащи на акционерите (хил.лева)	5 179	(896)
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	0.43	(0.05)



През периода януари – март 2025 г. търгуваният обем акции на дружеството на Българска фондова борса – София е 26 715 броя акции.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 г.

На 30.01.2025 г. „Топливо Газ” ЕООД, в качеството на кредитополучател и „Синергон Имоти” ООД, в качеството на солидарен и ипотечен длъжник - дъщерни дружества на „Синергон Холдинг” АД, са сключили с „Банка ДСК” АД - кредитор, Анекс към Договор за овърдрафт и банкови гаранции № 2532 от 26.08.2019 г., с който срокът на договора е удължен до 31.03.2025 г. при годишна лихва, формирана от променлив референтен лихвен процент, представляващ Среднопретеглен депозитен индекс (СДИ) (Референтен лихвен процент) плюс договорена надбавка в размер на 2,75 процентни пункта (Лихва).

На 30.01.2025 г. „Топливо” АД, в качеството на кредитополучател, „Топливо Газ” ЕООД, в качеството на съкредитополучател и „Синергон Имоти” ООД, в качеството на съдлъжник - дъщерни дружества на „Синергон Холдинг” АД, са сключили с „Банка ДСК” АД - кредитор, Анекс към Договор за кредит овърдрафт и банкови гаранции и акредитиви № 3339 от 26.10.2022 г., с който срокът на договора е удължен до 31.03.2025 г. при годишна лихва, формирана от променлив референтен лихвен процент, представляващ Среднопретеглен депозитен индекс (СДИ) (Референтен лихвен процент) плюс договорена надбавка в размер на 2,75 процентни пункта (Лихва) и е прекратено участието на „Топливо” АД като кредитополучател.

На 30.01.2025 г. „Синергон Холдинг” АД сключи сделки за покупка на 10 600 броя акции от капитала на „Топливо” АД, които представляват 0.20% от капитала на дружеството. В резултат на сделките общият брой акции притежавани от „Синергон Холдинг” АД от 5 003 551 броя акции, или 92.37% се увеличава на 5 014 151 броя акции, или 92.57% от капитала на „Топливо” АД.

На 31.01.2025 г. „Синергон Холдинг” АД сключи сделка за покупка на 119 броя акции от капитала на „Топливо” АД, които представляват 0.002% от капитала на дружеството. В резултат на сделката общият брой акции притежавани от „Синергон Холдинг” АД се увеличава на 5 014 270 броя акции, или 92.57% от капитала на „Топливо” АД.

На 12.02.2025 г. дъщерно дружество „Синергон Енерджи” ООД е закупило 1 дружествен дял, представляващ 50% от капитала на „Грийн енерджи сторидж” ООД, с ЕИК 207993791, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Д-р Христо Стамболски” № 3, ет.2. „Грийн енерджи сторидж” ООД има за предмет на дейност изграждането на съоръжения за съхранение на електрическа енергия.

На 28.02.2025 г. са подписани Анекси към Договори за депозит за промяна на годишния лихвен процент от 4% на 3%, считано от 01.03.2025 г. със следните дружества: „Синергон Хотели” АД; „Синергон Имоти” ООД; „Синергон Енерджи” ООД; „Топливо Газ” ЕООД; „Светлина” АД; „Синергон Петролеум” ООД; „Витал газ” ЕООД; „Лакпром” АД.

На 28.02.2025 г. са подписани Анекси към Договори за заеми за промяна на годишния лихвен процент от 4% на 3%, считано от 01.03.2025 г. със следните дружества: „Топливо Газ” ЕООД; „Топливо” АД; „Светлина” АД; „Синергон Хотели” АД; „Синергон Енерджи” ООД; „Синергон Имоти” ООД; „Синергон Транспорт” ЕООД; „Ви-Газ България” ЕАД; „Петър Караминчев” АД; „Премиер-ПЛ” АД; „Премиер Плевен” ЕООД; „Енерджи-Делта” ЕООД; „Белчински минерални бани” ЕООД.



На 27.03.2025 г. „Топливо газ“ ЕООД, в качеството на кредитополучател и „Синергон имоти“ ООД, в качеството на солидарен и ипотечен длъжник - дъщерни дружества на „Синергон Холдинг“ АД, са сключили с „Банка ДСК“ АД - кредитор, Анекс към Договор за овърдрафт и банкови гаранции № 2532 от 26.08.2019 г., с който срокът на договора е удължен до 31.05.2025 г.

На 27.03.2025 г. „Топливо газ“ ЕООД, в качеството на съкредитополучател и „Синергон имоти“ ООД, в качеството на съдлъжник - дъщерни дружества на „Синергон Холдинг“ АД, са сключили с „Банка ДСК“ АД - кредитор, Анекс към Договор за кредит овърдрафт и банкови гаранции и акредитиви № 3339 от 26.10.2022 г., сключен първоначално между „Банка ДСК“ АД – кредитор, „Топливо“ АД – кредитополучател, „Топливо газ“ ЕООД – съкредитополучател и „Синергон имоти“ ООД – съдлъжник, с който срокът на договора е удължен до 31.05.2025 г.

IV. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Основните рискове и несигурности произтичат от спецификата на дейността на „Синергон Холдинг“ АД и неговите дъщерни дружества, както и от външни фактори свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Групата.

Вътрешните фактори могат да се отличат като:

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

Външни фактори на риска са:

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

Дейността на Групата 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 Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.



1. Валутен риск

Изложеността на валутно-курсов риск е основно при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от левове и евро. За минимизиране на валутния риск на чуждестраните дружества се държат къси експозиции на активи и пасиви. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Заемите, които Групата на „Синергон холдинг” АД са получили в чуждестранна валута са в евро и щатски долари.

2. Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Дружеството - майка заема средства на своите дъщерни дружества 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. Действията и обявените намерения за овладяване на инфлацията от Европейската централна банка чрез увеличение на лихвените проценти на заемните средства ще води след себе си до увеличение на лихвените разходи, както за вече получените заеми от предприятията от Групата, така и за евентуални бъдещи заеми необходими за осъществяване на дейността им.

Управлението на риска включва различни сценарии за промяна на лихвените нива само спрямо експозициите в пасивите в хил.лв. са следните:

	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.
Заеми с променлив лихвен процент	32 456	44 943
Заеми от свързани лица с непроменлив лихвен процент	2 678	2 760
Общо лихвена експозиция	35 134	47 613

3. Кредитен и ликвиден риск

Кредитният риск за Групата се ограничава основно до търговски вземания от клиенти. Към 31.03.2025 г. те са в размер на 81 400 хил. лв. (31.12.2024 г. : 83 076 хил. лв.). Вземанията от клиенти не са съсредоточени в малко на брой клиенти, което помага за диверсифициране на кредитния риск.

Позициите на Групата свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от нейното ръководство. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата.

Ръководството на Групата се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване и съответствие с най-добрите практики. Евентуалното влошаване на икономическата среда 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.



4. Войната в Украйна и ситуацията в Близкия изток

Продължаващите военни действия в Украйна и ситуацията в Близкия изток оказват влияние върху макроикономическата стабилност. Международните геополитически събития, доведоха до известно отлагане на инвестиционните намерения на предприемачите. Въпреки това, Групата остана добре капитализирана и способна да отговори на потребностите на бизнеса и домакинствата.

Дейността на Дружеството и Групата ще бъдат повлияни от бежанската и хуманитарна криза в Украйна и Близкия изток. Освен в дружествата търгуващи със строителни материали, горива и енергоносители, очаква се да има негативно влияние и в отрасъл „Туризм“.

За справяне с настоящата извънредна ситуация, ръководството на дружеството предприема мерки за:

1. Ревизиране на паричните потоци и създаване на възможности за алтернативен внос, даващ възможност за запазване на нетните приходи от продажби;
2. Преструктуриране на дружествата от портфолиото, както и затваряне на нискоэффективните и нерентабилни звена и дейности;
3. Преразглеждане на инвестиционните проекти.

Поради естеството на настоящата ситуация и динамиката на военните действия, негативните ефектите върху стопанските дейности са сложни и практически е невъзможно да бъдат оценени.

От началото на 2025 г. България стана пълноправен член на Шенгенското пространство по суша, което откри нови възможности за бизнеса и подобри условията за търговия и инвестиции. Очаква се този фактор да окаже положително въздействие върху икономическия растеж в следващите години.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ И/ЛИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

При изготвяне на консолидирани финансови данни и резултати от дейността, съгласно изискванията на действащото законодателство сделките между свързани лица се елиминират. Сделките между „Синергон холдинг“ АД и дъщерните му предприятия (Групата) са оповестени в индивидуалните финансови данни и резултати представени в публичните уведомления за финансовото състояние на индивидуална основа.

Към 31.03.2025 г. са осъществени сделки със свързани лица извън Групата.

Заеми със свързани лица (главница+лихва)	ХИЛ.ЛВ.
Задължения по заем от свързани лица - акционер	2 678
Лихви по получени заеми	ХИЛ.ЛВ.
Начислени лихви от свързани лица - акционер	27



VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 01.04.2025 г. с Протокол на Управителния съвет на „Синергон холдинг“ АД е взето решение балансовата печалба за 2024 г. на „Виталгаз“ ЕООД в размер на 202 512.12 лв. и част от неразпределената печалба от минали години в размер на 32.88 лв. или общо 202 545.00 лв. да се разпределят като дивидент на едноличния собственик на капитала.

На 30.04.2025 г. „Топливо“ АД, в качеството на кредитополучател и „Синергон имоти“ ООД, в качеството на съдлъжник и ипотекарен длъжник - дъщерни дружества на „Синергон Холдинг“ АД, са сключили с „Обединена българска банка“ АД - кредитор, Анекс към Договор за револвиращ банков кредит от 18.04.2011 г., с който срокът на договора е удължен до 30.11.2029 г. и са променени условия по ползването на кредита.

На 30.04.2025 г. на Общо събрание на акционерите на „Синергон хотели“ АД е взето решение балансовата загуба за 2024 г. в размер на 393 482.48 лв. да се покрие от неразпределени печалби от минали години и от неразпределената печалба от минали години да се разпредели дивидент в размер на 0.10 лв. на акция.

На 12.05.2025 г. на Общо събрание на акционерите на „Лакпром“ АД е взето решение балансовата печалба за 2024 г. в размер на 470 909.18 лв. да се отнесе към неразпределени печалби от минали години и да се разпредели дивидент в размер 0.14 лв. на акция.

Няма настъпили значими събития след края на отчетния период, които биха били важни за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Подробна информация може да намерите на следния интернет адрес: www.x3news.com

Людмила Стамова
Финансов директор
На Синергон Холдинг АД

Евгения Славчева
Председател на Управителния съвет
На Синергон Холдинг АД