

# “СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015 ГОДИНА

**Уважаеми дами и господа,**

Съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Търговския закон (ТЗ), представям на Вашето внимание междинния неконсолидиран незаверен финансов отчет на „Синергон холдинг” АД изготвен към четвъртото тримесечие на 2015 година.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет и представя същия във връзка с изискването на МСС 34 Междинно финансово отчитане. Ръководството ще изготви и консолидиран финансов отчет за периода приключващ на 31 декември 2015 г. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества, където Дружеството упражнява контрол ще са изцяло консолидирани.

### **Резюме на дейността**

„Синергон Холдинг” АД е публично акционерно дружество, чиито акции се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. През периода януари - декември 2015 г. търгувания обем на Българска фондова борса – София е 910 561 броя акции.

Дружеството е 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 оперира като компания - майка на Група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление и продажба на акции и финансиране на дейността на придобитите инвестиции. През отчетния период холдинга има инвестиции в общо 26 предприятия, от които: 23 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие. Инвестициите в дъщерните дружества в настоящия финансов отчет се отчитат по себестойност.

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

### **Резултати от дейността**

През периода “Синергон Холдинг” АД продължава да осъществява своят предмет на дейност, като не са настъпили промени в него.

Дружеството формира своите приходи от следните основни направления:

- приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерните дружества;
- приходи от дивиденди получени от дъщерните дружества;
- приходи от оказани консултантски услуги на дъщерните дружества;
- приходи от продажба на инвестиции.

В резултат на извършената дейност към края на периода активите на “Синергон Холдинг” АД са в размер на 149 918 х.лв., в сравнение с 153 115 х.лв., за 2014 г. или намаляват с 3 197 х.лв.

Основно намалението на активите се дължи на намалените нетекущи вземания от свързани лица с 4 051 х.лв., както и от намалените текущи вземания от свързани лица с 2 791 х.лв. Намаленията са в следствие възстановяване на част от предоставените заеми на дъщерните дружества.

През годината активите на холдинга са се увеличавали в резултат на увеличение на капитала на следните дъщерни дружества: София Експо ЕООД с 1 575 х.лв., Синергон Петролеум ЕООД с 550 х.лв. и Синергон Енерджи ЕООД с 230 х.лв.

Също така през отчетния период Синергон холдинг АД придоби всички притежавани от Премиер ПЛ АД дялове от капитала на Премиер Плевен ЕООД за сумата от 1 513 х.лв., съгласно оценка на независим оценител. Преди придобиването от холдинга на дяловете, Премиер ПЛ АД бе увеличил капитала на Премиер Плевен ЕООД от 5 000 лева на 1 505 900 лева, чрез апорт на непарична вноска – недвижимо имущество.

Всичко това увеличава инвестициите в дъщерните ни дружества от 96 441 хил.лв. през 2014 г. на 100 309 хил.лв. през 2015 г.

През отчетният период в Синергон холдинг АД не са извършвани промени в акционерния капитал, премиерният резерв и законовите резерви спрямо предходната година. Те са в следните размери: акционерен капитал 18 359 х.лв., премиерен резерв е в размер на 31 138 х.лв. и законов резерв в размер на 3 616 х.лв. създаден 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. За Синергон Холдинг АД законно изискуемия минимален размер е 1 836 х.лв.

В резултат от следваната политика за намаляване на финансовите разходи и общия размер на привлечения капитал, Дружеството продължава да погасява задълженията си по банкови заеми в срок, съгласно сключените договори.

В края на годината напълно беше погасен един от банковите заеми и в следствие на това нетекущите и текущи задълженията по банкови заеми намаляват с 5 175 х.лв. Задължението в края на 2015 г. към банки е в размер на 4 324 х.лв., като за сравнение в края на 2014 г. е било 9 499 х.лв.

Общият размер на нетекущите задължения намалява с 922 х.лв. Нетекущи задължения към свързани лица за получени депозити от дъщерни

дружества се увеличават незначително с 58 х.лв., а нетекущите задължения към банки се намаляват с 980 х.лв.

В края на отчетния период общата сума на текущите задължения намалява с 2 351 х.лв., също в резултат от погасяване на банковите заеми. Текущите задължения към свързани лица в размер на 1 603 х.лв. представляват: получен аванс от Топливо АД за бъдеща продажба на дяловете от капитала на Синергон Петролеум ЕООД на Топливо АД, в размер на 1468 х.лв. и 134 х.лв. задължение за записани дялови вноски от увеличение на капитала на София Експо ЕООД. Дружеството е начислило допълнителна провизия от 270 х.лв. по правен спор за собствеността на терен намиращ се в гр.София.

През периода от началото на годината до 31 декември 2015 г. Дружеството е реализирало общи приходи в размер на 2 401 х.лв., спрямо – 6 996 х.лв. за 2014 г. в т.ч. нетните приходи от продажби са в размер на 665 х.лв., а финансовите приходи са 1 736 х.лв.

През периода нетните приходи от продажби са по-малко в сравнение с 2014г. с 3 554 х.лв. Намалението спрямо предходната година се дължи на значителното намаление на отписани задължения за права от увеличение на капитала. Приходите от консултантски услуги също намаляват с 87 х.лв.

Финансовите приходи намаляват с 1 041 х.лв. Приходите от лихви намаляват с 402 х.лв. поради погасените от дъщерните дружества заеми на "Синергон холдинг" АД, а също така намаляват приходите от дивиденди с 571 х.лв.

За осъществяване на своята дейност, Синергон холдинг АД е извършил общи разходи за периода в размер на 2 343 х.лв., в т.ч. разходи за дейността 1 581 х.лв., и финансови разходи 762 х.лв. Разходите за дейността включват и загуби от обезценки на активи за 430 х.лв., от които за терен в гр. София - 260 х.лв. и обезценка на вземане за 170 х.лв., и провизии по правен спор относно собствеността на терен в гр.София за 270 х.лв.

Направените разходи през периода в сравнение с 2014 г. са намалели с 4 265 х.лв. Намалели са разходите за: материали с 2 х.лв.; разходите за възнаграждения с 32 х.лв.; разходите за осигуряване с 3 х.лв.; другите разходи с 3 414 х.лв. и финансовите разходи с 4 265 х.лв., в т.ч. намаление на разходите за лихви с 188 х.лв. Разходите за лихви са намалели в резултат на намаление на задълженията по банкови заеми.

През периода Синергон холдинг АД реализира положителен финансов резултат печалба преди облагане с данъци в размер на 58 х.лв. и печалба след данъци в размер на 76 х.лв.

При така формирания резултат, основния доход на акция, изчислен като отношение на нетната печалба за периода към броя на обикновените акции е в размер на 0.004 лева за акция.

<b>Печалба на акция</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	76	498
Брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основна нетна печалба на акция (лева на акция)	0.004	0.027

Към настоящия етап дружеството не извършва собствена научно изследователска и развойна дейност.

Ръководството на Дружеството счита, че лихвите и разходите за обслужване на привлечения ресурс в холдинга и дъщерните му дружества ще се задържат на досегашните нива, което няма да доведе до съществено влияние върху резултата на групата. Върху резултата на холдинга косвено влияят и рисковете, специфични за дъщерните дружества. Те са свързани както с общата икономическа конюнктура, така и с промените в цените на суровия петрол и течните горива. Въпреки това ръководството счита, че рентабилността на дружествата от Групата търгуващи с горива и газ пропан-бутан ще се запази.

Синергон холдинг АД реализира инвестициите си по два начина – чрез предоставяне на средства и чрез увеличаване на участието си в дъщерни и асоциирани предприятия.

През 2016 г. дружеството ще продължи инвестициите в дъщерни предприятия с цел тяхното развитие, но при силно редуцирана програма. Инвестициите в предходните години изискват обстоен анализ и концентриране върху процеса на усвояване на средствата както и засилен контрол върху дейността на дъщерните дружества. По значителни инвестиции ще се извършат в Синергон транспорт ЕООД, Петър Караминчев АД, Синергон енерджи ЕООД, Синергон хотели АД и Лакпром АД, с цел запазване и увеличаване приходите от търговска дейност, както и в проекти за по ефективно използване на имотите, собственост на дружествата като Шамот АД, Слатина АД, София експо ЕООД, Енерджи делта ЕООД и Белчински минерални бани ЕООД.

За част от необходимите ни средства се подготвят проекти по различни европейски или национални програми, с оглед потенциалното участие на предприятията в процедурите за кандидатстване.

Както и в предходните години, в част от предприятията са необходими структурни реформи, за да се излезе от съществуващото неблагоприятно положение и спиране на нискодоходните дейности.

За аналитичното разбиране на дейността на Дружеството е необходимо да се запознаете и с информацията представена в междинния неконсолидиран финансов отчет към 31.12.2015 г. и неговите приложения.

## Основни рискове пред дружеството

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

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

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

Въпреки това ръководството на Дружеството предупреждава потенциалните инвеститори, че е в техен интерес, преди да вземат решение да инвестират, да се запознаят подробно с данните във финансовия отчет.

### Данни за лицата, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на периода

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.37%	3 371 631	3 372
Омега Би Ди Холдинг АД	23.57%	4 326 636	4 312
Други юридически и физически лица	58,06%	10 660 582	10 675
	100%	18 358 849	18 359

### Управление

Дружеството е с двустепенна система на управление. През отчетния период не са настъпили промени в състава на Управителния съвет и Надзорния съвет.

#### Членове на Надзорния съвет:

Бедо Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Пламен Богоев (член)

#### Членове на Управителния съвет:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

## **Информация за акциите, притежавани от членовете на надзорния и управителен съвет към края на периода**

### **Надзорен съвет:**

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Притежава 560 420 бр. акции на Дружеството - 3,05 % от капитала.
2. Щилиян Стоянов - Член. Притежава 670 044 бр. акции на Дружеството – 3,65% от капитала.
3. Пламен Богоев - Член. Притежава 28 бр. акции на Дружеството – 0,00015% от капитала.

### **Управителен съвет:**

1. Евгения Славчева – Председател. Притежава 41 бр. акции на Дружеството – 0,00022% от капитала.
2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството – 0,11% от капитала.
3. Васко Танев – член. Притежава 55 бр. акции на Дружеството – 0,0003% от капитала.

### **Важна информация за сделки със свързани лица през периода**

Сключен е предварителен договор с Топливо АД за продажба на всичките притежавани от Синергон холдинг АД дялове от капитала на Синергон петролеум ЕООД.

Всички финансови отчети и материалите към тях, представяни на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса” АД, можете да намерите на следните интернет адреси:

- [www.synergон.bg](http://www.synergон.bg)
- [www.x3news.com](http://www.x3news.com)
- [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg)

Изпълнителен директор:



/Марин Стоянов /