

„СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

**НЕКОНСОЛИДИРАН
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

Управителният съвет /Ръководството/ на "Синергон Холдинг" АД, на основание разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството (в сила от 01.01.2016 г.), чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, изготви настоящия доклад за дейността на дружеството през 2019г. /Доклада/.

Докладът представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите на "Синергон Холдинг" АД /Дружеството/, имащи отношение към стопанската дейност на дружеството.

Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които то е изправено.

Приложена като отделен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на "Синергон Холдинг" АД съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Информация относно настъпилите през 2019 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за заинтересованите лица, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор и обществеността в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от дружества, попадащи в обхвата на разпоредбите на ЗППЦК.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрация и предмет на дейност

"Синергон Холдинг" АД 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.

Дружеството не извършва развойна или научноизследователска дейност.

Дружеството няма разкрити клонове, съгласно Търговския закон.

ПРЕГЛЕД И АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Обща информация за дружеството

Основния капитал на дружеството към 31.12.2019 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/един/ лв. всяка една.

Акциите на "Синергон Холдинг" АД се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. През изтеклата година бяха изтъргувани 616 462 бр. акции, спрямо 723 665 броя за 2018 г. Средно-претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2019 г. е 1.0276 лв. на акция (2018 г. е 1.1286 лева). Въпреки променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква през 2020 г. обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството да се задържи около нивата от предходните години.

През 2019 г. "Синергон Холдинг" АД не е издавал нова емисия акции.

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 31.12.2019 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 31.12.2019 г. "Синергон Холдинг" АД притежава инвестиции в 25 дъщерни дружества, в т.ч. с пряко и непряко участие. В дъщерните ни дружества участието ни е с над 50% от капитала пряко и непряко - с други дружества от Групата Синергон Холдинг, в 1 дружество от 34 % и в 2 дружества под 34%.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството притежава пряко дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2019 г. в хил.лв.	Процентно участие към 31.12.2019 г.
Дъщерни дружества		
Топливо АД	5 417	73.42
Петър Караминчев АД	3 310	98.38
Синергон Хотели АД	22 164	99.98
Светлина АД	442	90.83
Лакпром АД	4 912	99.20
Шамот АД	417	93.63
Слатина АД	988	95.41
Петромел 1 ООД	2 700	99.00
Премиер Пл АД	2 054	99.38
Балканкерамик АД	8 545	99.97
Синергон Транспорт ЕООД	3 020	100
Топливо Газ ЕООД	1 005	100
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
Синергон Петролеум ООД	29 000	89.64
Витал Газ ЕООД	1 050	100
Енерджи Делта ЕООД	14 449	100
София Експо ЕООД	21 274	100
Ритейл Инженеринг ООД	5	96
Белчински минерални бани ЕООД	798	100
Премиер Плевен ЕООД	1 506	100
Синергон Енерджи ЕООД	3 500	100
Ви – Газ България ЕАД	3 000	100

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%

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

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2018 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2019 година



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.

Структура на акционерния капитал на "Синергон Холдинг" АД

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Омега Би Ди Холдинг АД	44.28 %	8 130 084	8 130
Ераст ЕООД	6.26 %	1 150 000	1 150
Други юридически и физически лица	49.46%	9 078 765	9 079
	100%	18 358 849	18 359

На Дружеството не е известно и не разполага с информация за съществуването на договорености, в резултат на които в бъдещ период да настъпят промени в притежавания относителен дял на акции от настоящите акционери.

Резултати за текущия период

През отчетния период политиката прилагана при изготвяне на финансовия отчет не е променяна и е прилагана последователно за всички представени години.

Финансовия отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети и техните промени и/или тълкувания.

Приходи

Приходите на "Синергон Холдинг" АД се формират единствено на вътрешен пазар от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия, както следва:

ПРИХОДИ	2019 г.	Дял на приходите за 2019 г.	2018 г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	%	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:				
1. Услуги	312	93.13	312	0
2. Други	23	6.87	151	-128
Общо за група I:	335	18.86	463	-128
II. Приходи от финансираня				0
III. Финансови приходи				0
1. Приходи от лихви	1 441	100.00	1 348	93
2. Приходи от дивиденди		0.00		0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти		0.00	4 059	-4 059
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове		0.00		0
5. Други		0.00		0
Общо за група III:	1 441	81.14	5 407	-3 966
Б. Общо приходи от дейността	1 776	100	5 870	-4 094

Дружеството е холдинг съгласно неговия Устав и затова основните услуги, които предоставя са основно на дъщерните дружества от Групата и по-конкретно: 1/ услуги с ежемесечно и периодично изпълнение като услуги за финансово управление, заеми и свързаните с тях финансови приходи и разходи, преотдаване на наети активи и 2/ еднократни сделки със дъщерните дружества, като разпределение на дивидент, увеличаване на инвестициите в дъщерните дружества, реструктуриране на инвестициите и освобождаване от конкретни инвестиции и други подобни сделки свързани с инвестиционната дейност на дружеството.

За 2019 г. **общите приходи** от дейността на холдинга са в размер на 1 776 х.лв. В сравнение със същия период на миналата година са намалели с 4 094 х.лв. Анализът показва, че нетните приходи от продажби са в по-малко с 128 х.лв. в сравнение с 2018 г., когато са извършени продажби на транспортни средства.

Обичайно финансовите приходи на дружеството са приходи от лихви, дивиденди и операции с финансови активи, основно от сделки със свързани лица. През 2019 г. Те са в размер 1 441 х.лв. В сравнение с предходния период са по-малко с 3 966 х.лв, поради това, че през 2018 година е отчетена положителна разлика от операции с финансови активи в размер на 4 059 х.лв.

Разходи

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на "Синергон Холдинг" АД за 2019 г. са в размер на 12 715 х.лв., в сравнение с 2018 г. се увеличават с 225 х.лв. Увеличени са финансовите разходи с 1 889 х.лв. Това увеличение се дължи на разходите за лихви по получени депозити от дъщерните дружества с 829 х.лв. и увеличените разходи за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества с 1063 х.лв.

Въз основа на натрупаните загуби от минали години от някои дъщерни дружества и въз основа на доклада на оценителя за оценка на инвестициите в дъщерни дружества, приет от управителния съвет са начислени разходи за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия в общ размер на 10 116 х.лв, както следва: Премиер-ПЛ АД 974 х.лв., Балканкерамик АД 1 443 х.лв., Синергон Транспорт ЕООД 165 х.лв., Ритейл инженеринг ООД 5 х.лв., София Експо ЕООД 3 546 х.лв., Синергон Петролеум ООД 1 721 х.лв., Енерджи Делта ЕООД 735 х.лв., Белчински минерални бани ЕООД 36 х.лв., Премиер Плевен ЕООД 207 х.лв., Ви – Газ България ЕАД 1 285 х.лв.

Разходите по икономически елементи за 2019 г. са 1 183 х.лв. и са намалели в сравнение с 2018 г. с 1 664 х.лв.

Намалели са разходите за материали с 12 х.лв. и другите разходи с 1 705 х.лв. Намалението на другите разходи е поради по-малкия размер на разходите за обезценка на притежаван терен с 1 710 х.лв. През 2019 г. разходите за обезценка на собствен терен са в размер на 51 х.лв.

Увеличили са се разходите за външни услуги с 16 х.лв., които са свързани с оценка на активи, както и за юридически и други професионални услуги; разходите за амортизации с 23 х.лв.; разходите за възнаграждения с 10 х.лв.; разходите за осигуряване с 4 х.лв.

През 2019 г. не е имало събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството. Няма сделки, които се водят извънбалансово.

Измененията на разходите на дружеството в сравнение с предходната година са показани в следващата таблица:

А. Разходи за дейността	2019 г.	Дял на разходите за 2019 г.	2018 г.	Изменение
	хил. лева	%	хил. лева	хил. лева
I. Разходи по икономически елементи				
1. Разходи за материали	17	0.13	29	-12
2. Разходи за външни услуги	397	3.12	381	16
3. Разходи за амортизации	35	0.28	12	23
4. Разходи за възнаграждение	560	4.40	550	10
5. Разходи за осигуровки	81	0.64	77	4
6. Балансова стойност на продадените активи		0.00		0
7. Изменение запасите от продукция и незавършено производство	-	0.00	-	0
8. Други	93	0.73	1 798	-1 705
Общо за група I:	1 183	9.30	2 847	-1 664
II. Финансови разходи				0
1. Разходи за лихви	1 413	11.11	584	829
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти				0
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове			3	-3
4. Други	10 119	79.58	9 056	1 063
Общо за група II:	11 532	90.70	9 643	1 889
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	12 715	100	12 490	225
В. Печалба(Загуба) от дейността	(10 939)	-	(6 620)	-4 319
III. (Разходи)/икономия за данъци	1 143	-	636	507
Г. Загуба от продължаващи дейности		-		0
Е. Печалба(Загуба) след облагане с данъци	(9 796)	-	(5 984)	-3 812

В резултат на осъществената дейност през 2019 г. без да се вземат предвид: начислените обезценки на терена 51 х.лв., обезценки на финансови активи 10 116 х.лв., актюерските начисления 8 х.лв. и ефекта от отсрочените данъци в размер на 1 143 х.лв., за 2019 г. година "Синергон Холдинг" АД реализира отрицателен финансов резултат загуба в размер на 764 х.лв.

След начисляване на обезценките и актюерските начисления финансовия резултат за 2019 г. е загуба преди данъци в размер на 10 939 х.лв. След начисляване на отсрочените данъци финансовия резултат е загуба след данъци в размер на 9 796 х.лв.

	2019 г.	2018 г.
Нетна печалба(загуба), принадлежащи на акционерите (хил.лева)	(9 796)	(5 984)
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	(0,53)	(0,32)

През 2019 г. Дружеството не е публикувало прогнозни финансови резултати.

Активите на “Синергон Холдинг” АД към 31.12.2019 г. са на стойност 172 351 х.лв., спрямо 146 194 х.лв. към 31.12.2018 г. По раздели на Баланса са както следва: нетекущи активи – 171 373 х.лв., текущи активи – 978 х.лв.

В табличен вид са показани измененията на активите по видове:

А.Нетекущи активи	2019 г.	2018 г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	8 591	8 643	-52
2. Транспортни средства	275	307	-32
3. Други	18	11	7
Общо за група I:	8 884	8 961	-77
II. Финансови активи:			
I. Инвестиции в:			
Дъщерни предприятия	114 477	92 516	21 961
Асоциирани предприятия	0	0	0
Други предприятия	0	0	0
Общо за група II:	114 477	92 516	21 961
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	44 623	41 217	3 406
2. Други	0	0	0
Общо за група III:	44 623	41 217	3 406
IV. Активи по отсрочени данъци	3 389	2 246	1 143
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	171 373	144 940	26 433
Б. Краткотрайни активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	743	723	20
2. Други		394	-394
Общо за група I:	743	1 117	-374
II. Финансови активи държани за търгуване		1	-1
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	1	5	-4
2. Парични средства в безсрочни депозити	199	118	81
Общо за група III:	200	123	77
VI. Разходи за бъдещи периоди	35	13	22
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	978	1 254	-276
ОБЩО АКТИВИ	172 351	146 194	26 157

През 2019 г. спрямо предходната година, активите се увеличават с 26 157 х.лв.

Инвестициите в дъщерни дружества се увеличават с 21 961 х.лв. През периода е направено увеличение на капиталите на: Синергон Петролеум ООД 25 000 х.лв. и на Синергон Енерджи ЕООД с 2 000 х.лв. Закупени са акции от капитала на Светлина АД на стойност 847 х.лв., както и всички акции от капитала на Ви-Газ България ЕАД на стойност 4 230 х.лв.

През годината е отчетена загуба от обезценка на инвестициите в дъщерни дружества в общ размер 10 116 х.лв., както следва на: Премиер-ПЛ АД 974 х.лв., Балканкерамик АД 1 443 х.лв., Синергон Транспорт ЕООД 165 х.лв., Ритейл инженеринг ООД 5 х.лв., София Експо ЕООД 3 546 х.лв., Синергон Петролеум ООД 1 721 х.лв., Енерджи Делта ЕООД 735 х.лв., Белчински минерални бани ЕООД 36 х.лв., Премиер Плевен ЕООД 207 х.лв., Ви – Газ България ЕАД 1 285 х.лв.

Увеличени са и нетекущите вземанията от свързани предприятия с 3 406 х.лв., в резултат от предоставено финансиране чрез отпуснати заеми от "Синергон Холдинг" АД на дъщерните дружества.

Увеличават се и: активите по отсрочени данъци с 1 143 х.лв., паричните средства с 77 х.лв. и разходите за бъдещи периоди с 22 х.лв.

В същото време е намаляла стойността на земите с размера на обезценката им в размер на 51 х.лв, както и транспортните средства с 32 х.лв.

През текущата и предходната година за оптимизиране на дейността на дъщерните дружества в търговията с течни горива и продажбата на строителни материали са закупени транспортни средства за превоз на течни горива и строителни материали. Извършено е изграждане и модернизация на магазини, както и осъвременяване на складовете за продажба на строителни и отоплителни материали. Започна внедряване на система за управление и единно планиране на ресурсите на предприятието. Тези инвестиции са финансирани чрез предоставени заеми от "Синергон Холдинг" АД. За увеличаване на конкурентноспособността и цялостната завършеност на дейността на Петър Караминчев АД се изгради инсталация за биодизел., ж.п. разтоварище и фотоволтаична централа. Инвестицията е финансирана със заем от "Синергон Холдинг" АД. "Синергон Холдинг" АД е отпуснал заемни средства на Топливо Газ ЕООД за покупка на нови газови бутилки, на товарни автомобили за осъществяване на търговията с бутилки за втечен газ, за обновяване на електрическото захранване и на електрическата мрежа в производствените помещения.

Към 31.12.2019 г. основният капитал, законовите резерви и преоценъчните резерви нямат промяна спрямо предходната година. Премийният резерв е 25 154 х.лв. и е намалял с 5984 х.лв. съгласно решение на Общото събрание на "Синергон Холдинг" АД с тази сума да покрие загубата за 2018 г. в размер на 5 984 х.лв. Законният резерв е 3 616 х.лв. и е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законният резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал. Преоценъчния резерв е вследствие на последваща оценка на активите.

Съставните части на собствения капитал и привлечения капитал и техните промени са представени в табличен вид:

А. Собствен капитал	2019 г.	2018 г.	Изменение
І. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
І. Акционерен(основен) капитал	18 359	18 359	0
ІІ. Резерви			
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	25 154	31 138	-5 984
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	3	3	0
3. Законови резерви	3 616	3 616	0
Общо за група ІІ:	28 773	34 757	-5 984
ІІІ. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	82 345	82 345	0
2. Текуща печалба/(загуба)	-9 796	-5 984	-3 812
Общо за група ІІІ:	72 549	76 361	-3 812
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	119 681	129 477	-9 796
Б. Нетекущи пасиви			
І. Търговски и други задължения	106	98	8
1. Задължения за придобита инвестиция	1 580	-	-
2. Задължения към свързани лица	46 718	16 582	30 136
Общо за група І:	48 404	16 680	31 724
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	48 404	16 680	31 724
В. Текущи пасиви			
1. Задължения по получени банкови заеми			0
2. Задължения към свързани предприятия	3 148	2	3 146
3. Задължения за придобити акции	1 080	-	1 080
4. Задължения към доставчици и клиенти	6	3	3
5. Задължения към персонала	-	-	-
6. Задължения към осигурителни предприятия	-	-	-
7. Данъчни задължения	5	7	-2
8. Други	27	25	2
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	4 266	37	4 229
ОБЩО ПАСИВИ	52 670	16 717	35 953
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	172 351	146 194	26 157

Нетекущите задължения се увеличават с 31 724 х.лв., в това число: нетекущи задължения към свързани лица за получени депозити от дъщерни дружества се увеличават с 30 136 х.лв., задълженията за обезщетения при пенсиониране с 8 х.лв. и търговските задължения с 1 580 х.лв., което е задължение за покупката на акциите от капитала на Ви-Газ България ЕАД.

В края на годината общата сума на текущите задължения се увеличава с 4 229 х.лв. в следствие увеличаване задълженията към свързани лица в размер на 3 146 х.лв. и 1083 х.лв. представляващи краткосрочната част от задълженията при покупката на акциите от капитала на Ви-Газ България ЕАД.

Паричните потоци на дружеството се формират от основна, инвестиционна и финансова дейности. Положителните нетни парични потоци за 2019 г. основно са формирани от финансовата дейност подробно представени в отчета за паричния поток.

Информация за сключени съществени сделки и за сключени сделки между емитента и свързани лица

Предвид реализираните нетни приходи за 2019 г. през отчетния период са извършени следните съществен стопански операции /сделки/:

През периода е направено увеличение на капиталите на: Синергон Петролеум ООД с 25 000 х.лв. и на Синергон Енерджи ЕООД с 2 000 х.лв.

Закупени са акции от Светлина АД на стойност 847 х.лв.

През годината са купени всички акции от капитала на Ви-Газ България ЕАД за 4 230 х.лв.

Извършени са консултански услуги на следните дружества: Светлина АД, Топливо АД, Синергон Хотели АД, Лакпром АД на обща стойност 312 х.лв.

Предоставени заеми на дъщерните дружества Синергон Енерджи ЕООД, Премиер-Пл АД, Петър Караминчев АД, Слатина АД, Синергон Транспорт ЕООД, Топливо АД, Белчински Минерални бани ЕООД, Премиер Плевен ЕООД, Шамот АД, Енерджи Делта ЕООД на обща стойност 15 930 х.лв.

Сделки със свързани лица (*в хронологична последователност*):

Увеличен е на капиталът на дъщерно дружество "Синергон Енерджи" ЕООД от 1 500 000 лева на 3 500 000 лева, или с 2 000 000 лева, чрез записване на нови 20 000 дяла по 100 лева всеки. Новите дялове от увеличаването на капитала са записани изцяло от едноличния собственик „Синергон Холдинг“ АД.

Осъществено е увеличаване на капитала на дъщерно дружество "Синергон Петролеум" ООД от 4 000 000 лева на 29 000 000 лева, чрез записване на нови 2 500 000 дяла по 10 лева всеки. Новите дялове от увеличаването на капитала са записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

Придобито е ново дружество – Ви - Газ България ЕАД чрез закупуване 100% от капитала му в размер на 3 000 000 бр. акции по 1,41 лв. всяка, записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

Закупени са 145 244 бр. акции от Светлина АД на стойност 846 996,50 лв., записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

Дружеството не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Дружеството традиционно акумулира и преразпределя финансовия ресурс в Групата с цел осигуряване на оптимален паричен ресурс за всяко от дъщерните дружества. Използват се банкови заеми, заеми от свързани лица и от дъщерните дружества.

**Отпуснати заеми от "Синергон холдинг" АД на дъщерни дружества и свързани лица
в хил. лв. към 31.12.2019 г.**

Предприятия	Лих.%	Главница хил.лв.	Срок за погасяване
1."Балканкерамик"АД	3.0	351	31.12.2023
2."Петър Караминчев"АД	3.0	10 654	31.12.2024
3."Петромел 1" ООД	3.0	2 924	31.12.2023
4."Интериор Текстил"АД	10	310	31.12.2008
5."Интериор Текстил"АД	3.0	28	31.12.2024
6. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	8.0	81	02.02.2009
7. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	8.0	721	31.12.2008
8. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	5.0	3	30.07.2014
9. "Премиер Пл" АД	3.0	1 858	31.12.2024
10."Синергон петролеум"АД	3.0	1 800	31.12.2024
11. Белчински минерални бани ЕООД	3.0	444	31.12.2024
12. Ритейл Инженеринг ООД	3.0	10	31.12.2024
13. Слатина АД	3.0	228	31.12.2024
14.Топливо АД	3.0	22 867	31.12.2024
15.Синергон Транспорт ЕООД	3.0	1 581	31.12.2024
16. Топливо Газ ЕООД	3.0	660	31.12.2024
17.Премиер Плевен ЕООД	3.0	286	31.12.2024
18.Синергон Енерджи ЕООД	3.0	700	31.12.2024
19.Енерджи Делта ЕООД	3.0	143	31.12.2024
ОБЩО		45 649	

**Получени заеми/депозити от "Синергон холдинг" АД от дъщерни дружества и свързани лица
в хил. лв. към 31.12.2019 г.**

Предприятия	Лих.%	Главница хил.лв.	Срок за погасяване
Светлина АД	3.0	5 251	31.12.2024
Омега Би Ди холдинг АД	3.0	570	31.12.2024
Синергон Хотели АД	3.0	39 161	31.12.2024
София Експо ЕООД	3.0	930	31.12.2023
Витал Газ ЕООД	3.0	285	31.12.2023
Лакпром АД	3.0	225	31.12.2022
Шамот АД	3.0	2 922	31.12.2020
ОБЩО		49 344	

По посочените в таблицата заеми не са получавани обезпечения от дъщерните дружества.

"Синергон Холдинг" АД няма затруднения при обслужване на задълженията си. Дружеството не получавало заплахи и съответно не е предприемало мерки с оглед на отстраняване на заплахите.

По-значителни инвестиции през отчетния период са направени в следните дружества за:

"Топливо" АД – реконструкции и извършени ремонти на сгради, изграждане и модернизация на магазини в гр. Варна, изграждане на нов магазин в гр. Търговище, старт на проект за изграждане и модернизация на газостанция в гр.София, кв. Враждебна, изграждане и ремонт на осветителни инсталации, климатични инсталации и търговско оборудване, покупка на товарни и леки автомобили и ремонт на транспортна техника, ремонт на жп цистерни, покупка на компютърна техника и лицензи, внедряване на система за управление и единно планиране на ресурсите на предприятието, внедряване на лицензирана система за отчитане на продажби на течни горива, покупка на други ДМА.

"Синергон Петролеум" ООД – подобряване на енергийната ефективност, подобряване на работната среда чрез покупка на нови програмни модули и оборудването с нова техника, подновяване на автопарка.

„Топливо Газ” ЕООД – покупка на нови газови бутилки; покупка на товарни автомобили за осъществяване на търговията с бутилки за втечен газ; покупка на нова компютърна техника и сървър, покупка на нови машини и съоръжения, свързани с пълненето и фолирането на бутилки с втечен газ.

„Синергон хотели” АД – покупка на терен с цел окрупняване на площта около хотела и подобряване на средата за почивка и отдих.

„Лакпром” АД – обновяване и ремонт на сгради, учредяване право на строеж, ремонт на съоръжения – водопровод и отоплителна инсталация, покупка и ремонт на транспортни средства, учредяване на права върху интелектуална собственост.

„Балканкерамик” АД – ремонт на сгради и покупка на товаро-разтоварна техника и обновяване на производствените съоръжения и машини.

„Петър Караминчев АД” – завършване на инсталацията за биодизел; изграждане ЖП разтоварище и фотоволтаична централа.

„Енерджи Делта” ЕООД – обновяване на плажния комплекс и покупка на карт коли.

„Ви – Газ България” ЕАД – покупка на нови бутилки и резервоари, подмяна на компютърна техника и програмен продукт.

Стойността на извършени инвестиции надхвърля 9 000 хил.лв.

Финансови показатели

По-добро илюстриране и разбиране на постигнатите резултати през 2019 г. се постига с изчисление на следните финансови показатели въз основа на данните от финансовия отчет:

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

Показатели за ликвидност	2019 г.	2018 г.	Изменение
1. Търговски и други вземания	743	1 117	-374
2. Финансови активи държани за търгуване		1	-1
3. Парични средства и еквиваленти	200	123	77
4. Текущи активи	978	1 254	-276
5. Текущи пасиви	4 266	37	4 229
Коефициент на обща ликвидност (4/5)	0.23	33.89	-33.66
Коефициент на бърза ликвидност ((1+2+3)/5)	0.22	33.54	-33.32
Коефициент на незабавна ликвидност ((2+3)/5)	0.05	3.35	-3.30
Коефициент на абсолютна ликвидност (3/5)	0.05	3.32	-3.28
Нетен оборотен капитал (4-5)	-3 288	1 217	-4 505

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения. За 2019 г. е 0.23, а за 2018 г. е 33.89.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2019 г. 0.05, а за 2018 г. 3.35.

Намалението на Коефициентите на ликвидност показват, че текущите задължения превишават текущите активи. При възникване на падеж за погасяване Дружеството ще допълни нужната ликвидност от своите нетекущи вземания.

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

Показатели	2019 г	2018 г	Изменение
1. Собствен капитал	119 681	129 477	-9 796
2. Нетекущи пасиви	48 404	16 680	31 724
3. Текущи пасиви	4 266	37	4 229
4. Всичко пасиви (2+3)	52 670	16 717	35 953
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	2.27	7.75	-5.47
Коефициент на задължнялост (4 : 1)	0.44	0.13	0.31

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което показва, че собствените средства на “Синергон Холдинг” АД са достатъчни за възстановяване на целия привлечен капитал. През 2019 г. финансовата автономност намалява с 5.47, съответно задължнялостта се увеличава с 0.31. Това се дължи на увеличение на получените депозити от дъщерни дружества.

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.

Показатели	2019 г.	2018 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/(загуба) (преди данъци)	-10 939	-6 620	-4 319
2. Нетна печалба/(загуба)- след данъци	-9 796	-5 984	-3 812
3. Приходи	1 776	5 870	-4 094
4. Собствен капитал	119 681	129 477	-9 796
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	52 670	16 717	35 953
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	172 351	146 194	26 157
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-615.93%	-112.78%	-503.16%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-551.58%	-101.94%	-449.63%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	-9.14%	-5.11%	-4.03%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-8.19%	-4.62%	-3.56%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-20.77%	-39.60%	18.83%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-18.60%	-35.80%	17.20%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-6.35%	-4.53%	-1.82%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-5.68%	-4.09%	-1.59%

Показателите за рентабилност са отрицателна величина поради реализирания за периода отрицателен финансов резултат (загуба).

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

“Синергон Холдинг” АД осъществява холдингова дейност, която включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, транспортна и спедиторска дейност, изложбена и маркетингова дейност, ремонтна и сервизна дейност, туристическа дейност и туристически услуги, хотелиерство и ресторантьорство, търговия с машини, съоръжения и резервни части, доставка, съхранение и търговия с битови, хранителни, нехранителни и промишлени стоки, в това число, химически и лаково-бояджийски стоки, керамични и огнеупорни изделия, нефтопродукти, пропан-бутан, течни горива, въглища, брикети, строителни материали, електроди, стоки за промишлено и жилищно обзавеждане, осветителни тела и кварцови изделия за осветление, текстилни изделия, семена, зърно, зърнени и хлебни продукти и други подобни, друга търговска дейност, незабранена със закон.

Основните рискове и несигурности произтичат от спецификата на дейността на “Синергон Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества, както и от външни фактори свързани с макроикономическите, политическите 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 осъществяваните процеси.
- Рискове, произтичащи от осъществяването на дейността в Групата – при продажбата на продукция, 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 Дружеството.

Други рискове, които оказват или могат да окажат влияние на Дружеството са пазарен риск, ценови риск, валутен риск, лихвен риск, ликвиден риск, кредитен риск, икономическия растеж, безработицата.

Ръководството на „Синергон Холдинг” АД 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. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рискове и периодична отчетност по управление на рисковете. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до общите /систематични/ и до специфичните /несистематични/ рискове, следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.

Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Дейността на „Синергон холдинг“ АД 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 ограничават финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Управителният 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.

Оценката на валутния, лихвения, кредитен и ликвиден риск и анализа на финансовите инструменти върху, които може да окажат влияние тези рискове са следните:

Валутен риск на финансовите активи и пасиви

в ХИЛ.ЛВ.	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2019 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	44 623	743	45 366
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	193	7	200
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	-
Общо	44 816	750	45 566

Финансови пасиви

Заеми от банки	-	-	-
Задължения към свързани лица	49 866	-	49 866
Търговски задължения	2 666	-	2 666
Общо	52 532	-	52 532

в ХИЛ.ЛВ.	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2018 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	41 490	-	41 940
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	119	4	123
Финансови активи, държани за търгуване	1	-	1
Общо	42 454	4	42 458

Финансови пасиви

Заеми от банки	-	-	-
Задължения към свързани лица	16 584	-	16 584
Търговски задължения	3	-	3
Общо	16 587	-	16 587

Холдингът 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 в евро.

Лихвен риск на финансовите активи и пасиви

в хил.лв.	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2019 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	45 366	56 366
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	1	199	-	200
Финансови активи, държани за търугане	-	-	-	-
Общо	1	199	45 366	45 566

Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	49 866	49 866
Търговски задължения	2 666	-	-	2 666
Общо	2 666	-	49 866	52 532

в хил.лв.	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2018 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	41 940	41 940
Търговски вземания	394	-	-	394
Парични средства	5	118	-	123
Финансови активи, държани за търугане	-	-	1	1
Общо	399	118	41 941	42 458

Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	16 584	16 584
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо	3	-	16 584	16 587

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 31.12.2019 г. в х.лв. са следните:

	2019 г.	2018 г.
Заеми с променлив лихвен процент	-	-
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	49 866	16 240
Общо лихвена експозиция	49 866	16 240

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) няма да окаже влияние, тъй като дружеството няма експозиция по заеми с променлив лихвен процент.

Кредитния риск за Дружеството се ограничава до балансовите стойности на кредитно-лихвените вземания от дъщерните дружества. Няма просрочени вземания, освен обезценените вземания от „Ел Пи Газ“ ЕООД в ликвидация. 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 към Дружеството.

Към 31 декември 2019 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	743	44 623		45 366
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства			200	200
Финансови активи държани, за търгуване	-	-	-	-
Общо:	743	44 623	200	45 566
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	3 148	46 718	-	49 866
Търговски задължения	1 086	1 580	-	2 666
Общо :	4 234	48 298	-	52 532

Към 31 декември 2018 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	723	41 217		41 940
Търговски вземания	394	-	-	394
Парични средства			123	123
Финансови активи държани, за търгуване	1	-	-	1
Общо:	1 118	41 217	123	42 458
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	2	16 582	-	16 584
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо :	5	16 582	-	16 587

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 предвид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви (възстановени отпуснати заеми, неувоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от инвестиционна дейност. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци.

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

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.

Към 31 декември 2019 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Заеми от банки		-	-	-
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1	3 147	46 718	49 866
- за заеми (депозити), лихви	-	3 147	46 718	49 865
- по търговски сделки	1	-	-	1
Търговски задължения	276	810	1 580	2 666
Общо финансови пасиви	277	3 957	48 298	52 532
Към 31 декември 2018 г.				
Заеми от банки		-	-	-
Задължения към свързани лица в т.ч.:	-	-	16 584	16 584
- за заеми (депозити), лихви	-	-	16 582	16 582
- по търговски сделки	-	-	2	2
Търговски задължения	3	-	-	3
Общо финансови пасиви	3	-	16 584	16 587

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.

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 2019 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 2019 г. и 2018 г. е както следва:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Общ дълг	52 670	16 717
Пари и парични еквиваленти	(200)	(123)
Нетен дълг	52 470	16 594
Собствен капитал	119 681	129 477
Общо капитал	172 151	146 071
Коефициент на задлъжнялост	0.30	0.11

Дружеството се стреми да не увеличава и да продължава да намалява задлъжнялостта си.

СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Управителните органи на дружеството носят основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителният съвет изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Управителния съвет /УС/ се съобразява с приоритетите на дружеството. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на Дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

Управителния съвет предоставя на одитния комитет информация относно основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Управителните органи, отговорни за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Управителните органи на дружеството, одитния комитет и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. УС и изпълнителният директор на дружеството следят за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Управителния съвет на дружеството. Отговорностите на членовете на УС са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително УС е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на УС и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявят чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. УС преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат, приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал УС и изпълнителният директор се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на УС представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

УС идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на УС на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансирането на специализираната извънболнична помощ, което се определя със закон. УС се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на "Синергон Холдинг" АД е представено в раздел "ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО".

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

1. инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
2. разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно корегиране на задържаните неуточнени позиции;
3. обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
4. обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и
5. гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключенията.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Управителният съвет извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Към 31 декември 2019 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Светлана Кацулова (член)

Румен Панайотов (член)

Към 31 декември 2019 г. в Управителния съвет участват:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и Изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл. 247, ал.2 от Търговския закон към 31.12.2019 г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Изплатените месечни възнаграждения през 2019 г. са в размер на 18 000 лв.

Притежава 560 420 броя акции на Дружеството, представляващи 3.05% от капитала.

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

2. Светлана Кацулова - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2019 г. са в размер на 17 284 лв.

Притежава 28 броя акции на дружеството, представляващи 0.00015% от капитала.

Участва в органите на управление на Шамот АД, Балканкерамик АД, Ви-Газ България ЕАД.

3. Румен Панайотов - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2019 г. са в размер на 18000 лева.

Участва в органите на управление на УД „Златен Лев Капитал“ ЕАД и "РП Кънсалтънт" ЕООД.

Пълният размер на възнагражденията получени от Бедо Доганян - за участието му в органите на управление на „Топливо“ АД, „Светлина“ АД и "Синергон Хотели" АД, и от Светлана Кацулова за участието ѝ в управителния орган на „Шамот“ АД, „Балканкерамик“ АД и „Ви-Газ България“ ЕАД, е общо в размер на 595925 лева.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Изплатените месечни възнаграждения през 2019 г. са в размер на 21 600 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.0002% от капитала.

Участва в органите на управление на "Лакпром" АД, "Слатина" АД, „Премиер-Пл“ АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Изплатените месечни възнаграждения през 2019 г. са в размер на 63 663 лв.

Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.1139% от капитала.

Участва в органите на управление на “Балканкерамик” АД, „Интериор Текстил” АД.

3. Васко Танев – член. Изплатените месечни възнаграждения през 2019 г. са в размер на 21 600 лв.

Притежава 55 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.0003% от капитала.

Участва в органите на управление на „Синергон Хотели” АД.

Пълният размер на възнагражденията получени от Марин Стоянов - за участието му в управителния орган на “Балканкерамик” АД, Интериор Текстил АД; от Евгения Славчева - за участието ѝ в органите на управление на "Лакпром" АД, "Премиер Пл" АД и Слатина АД; и от Васко Танев – за участието му в управителния орган на „Синергон Хотели” АД, е общо в размер на 225 258 лева.

Изплатените възнаграждения на УС и НС са за сметка на разходите.

През отчетния период няма условни и разсрочени възнаграждения на членовете на УС и НС.

Няма дължими суми за изплащане на пенсии на членовете на УС и НС и договорени обезщетения при пенсиониране или други подобни.

На членовете на УС и НС не са предоставяни опции върху акции на Дружеството.

На Дружеството не са известни договорености/включително и след приключване на финансовата година/, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи за управление на "Синергон Холдинг" АД и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Синергон Холдинг" АД представя като неразделна част от настоящия доклад **Декларация за корпоративно управление** по чл.100н, ал.7 и 8 от ЗППЦК.

В своята дейност "Синергон Холдинг" АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, "Синергон Холдинг" АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи, като за целта Дружеството е приело и **спазва по целесъобразност Националния Кодекс за корпоративно управление/НККУ/, одобрен от заместник- председателя.** (*информация по чл. 100н, ал.8, т.1, б. "а" от ЗППЦК*).

"Синергон Холдинг" АД спазва Националния Кодекс за корпоративно управление и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

Дружеството прилага Кодекса на основата на принципа "спазвай или обяснявай". Принципа изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това. Спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление "Синергон Холдинг" АД гарантира осъществяването на правата и задълженията на отделните участници в Дружеството, а именно Управителния и Надзорния съвет, мениджмънта, акционерите и заинтересованите лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения.

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 счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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.

Съгласно изискванията на законодателството Общото събрание на акционерите е избрало регистриран одитор, който осъществява независим финансов одит на финансовия отчет на Дружеството. Също така Общото събрание на акционерите е избрало Одитен комитет, който наблюдава процесите на финансово отчитане в предприятието, ефективността на системите за вътрешен контрол, процеса на независим финансов одит на финансовите отчети и преглед на независимостта на регистрирания одитор.

На ръководството на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят съществени промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

Срещу дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститорите:

Петя Ганчева Коцова

Телефон за връзка +359 2 9333510; e-mail: dvi@synergon.bg

Адрес за кореспонденция: 1000 София, ул."Солунска" № 2, ет. 6

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2020 г.

Ръководството на "Синергон Холдинг" АД ще работи и насочи усилията си в овладяване на последствията от Пандемията и по-конкретно в следните направления:

- При търговията със строителни и отоплителни материали:
 - възстановяване обемите на продажби на тези материали и при възможност достигане обемите от предходната година;
- При търговията с течни горива, газ пропан-бутан и електроенергия:
 - намаляване обемите на продажби на течни горива и газ пропан-бутан на едро, закриване на всички нерентабилни обекти за търговия на дребно, с последващо отдаване под наем или продажба;
 - изграждане на мощности за производство и продажба на зелена електроенергия, както и създаване на организация за привличане на допълнителен брой клиенти след либерализация на електроенергийния пазар;
- При услугите в областта на туризма:
 - реструктуриране на губещите обекти и/или отдаването им под наем или последващи продажби;
- При преработвателната и хранително-вкусовата промишленост:
 - реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност.
- При реализация на проекти свързани с недвижимости:
 - преразглеждане на инвестиционните проекти.

Реализацията на набелязаните задачи се осъществява чрез:

- запазване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали, чрез разнообразяване формите на търговия, както и модернизация на съществуващи обекти;
- обновяване на мрежата за продажба на течни горива на дребно и бутилирана газ;
- инвестиции за предлагане на качествени туристически пакети, респективно работа на порентабилен пазар;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др. с акцент върху иновативните решения особено в областта на строителството;
- прекратяване дейността и продажба на ниско ефективни обекти и производства;
- засилване контрола върху дейността и оптимизиране на паричните потоци в дъщерните дружества, разширяване дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа и консултантска помощ в съответните области,.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Учредено е ново дружество Петромел 2 ЕООД, което е 100% собственост на Петромел 1 ООД - дъщерно дружество на "Синергон Холдинг" АД.

Сключен е анекс към договор за депозит между Лакпром АД - дъщерно дружество и "Синергон Холдинг" АД, с който се увеличава сумата на депозита до 1 млн.лв. и срокът за погасяване се удължава до 31.12.2022 г.

"Синергон Холдинг" АД е закупил нови 509 241 броя акции от капитала на дъщерното си дружество Топливо АД, които представляват 9,40 % от капитала на дружеството.

ПАНДЕМИЯТА COVID-19 и обявеното извънредно положение в страната

Световната Здравна Организация обяви епидемията от новия вид коронавирус Ковид-19 за Пандемия. След първите положителни резултати за коронавирус в страната, потвърдени в началото на месец март 2020 г. беше въведено извънредното положение с решение на Парламента на Република България. Наложени са строги противоепидемични мерки и ограничения, които водят до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Поради непредсказуемата динамика на Ковид-19, обхватът и

ефектите върху бизнеса е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Очаква се приемането на редица важни социално-икономически мерки и съпътстващи законодателни промени, които да смекчат ефектите и подпомогнат бъдещо възстановяване на българската икономика.

Дейността на Групата е и ще бъде повлияна от Пандемията, тъй като стопанската активност и потреблението на домакинствата към този момент намаляват, въпреки че отраслите в които групата осъществява дейността си, не са свързани пряко с потребление на стоки и услуги с неотложна необходимост като: храни, лекарства, дезинфекционни и предпазни материали и т.н.

Почти спрялата стопанска дейност и намаленото потребление на домакинствата ще намалят обемите от продажбите на течни горива, газ пропан-бутан, отоплителни и строителни материали. Спадането на цените на горивата допълнително ще намалят постъпленията от продажби и възможността да се покриват разходите за издръжка.

Поради забраните за движение на хора и невъзможността да се предвиди продължителността на въведеното извънредно положение, не могат да се предвидят надеждно и точно отрицателните ефекти и в отрасъл "Туризм".

Същите причини ще оказват отрицателно влияние и върху останалите отрасли, в които предприятията от Групата осъществяват своята дейност.

Естеството на настоящата ситуация не позволява да се оценят надеждно очакваните финансови ефекти.

За справяне с настоящата извънредна и непозната ситуация, Ръководството е предприело и ще продължи да прилага следните мерки:

1. Опазване здравето на работниците и служителите.
2. Въвеждане на работа от разстояние, там където е възможно и характеристиките на дейностите позволяват.
3. Ревизиране на паричните потоци.
4. Преразглеждане на инвестиционните проекти.

Допълнителна информация

Всички финансови отчети и материалите към тях, предоставяни на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса-София“ АД можете да намерите в пълен нередактиран текст на сайта на „Синергон Холдинг“ АД: www.synergion.bg както и в седалището на дружеството: гр.София, ул."Солунска" № 2, лице за контакти: Петя Коцова – директор за връзка с инвеститорите, тел.02/9333510, e-mail: dvi@synergion.bg.

Съгласно изискването на чл.43а и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100г, ал.3 от ЗППЦК, „Синергон Холдинг“ АД разкрива регулираната информация и пред обществеността чрез избрани информационни медии - „Сервиз финансови пазари“ ЕООД и „Инфосток“ ООД. Освен на сайта на дружеството, цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст, можете да намерите на следните интернет адреси: www.x3news.com, както и www.infostock.bg

Ръководството на Холдинга счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от него и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

По нареждане на Управителния съвет:
Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 18 март 2020 г.

