

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2009Год.

Ръководството представя доклада и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този неконсолидиран финансов отчет е одитиран от професор, доктор на икономическите науки, дипломиран експерт счетоводител-регистриран одитор Марин Димитров Димитров .

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 121228499. Основната му дейност включва:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва;
- финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва;
- друга търговска дейност, незабранена със закон.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Основния капитал на дружеството към 31.12.2009 год. е в размер на 18 358 849 лева.

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

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на Официален пазар - сегменг "А" на "Българска фондова борса-София" АД. През изтеклата година бяха изтъргувани 991 216 бр. Акции, спрямо 2 995 184 броя за 2008 год.. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2009 година е 2.06лв.(2008г.- 7.03 лева) за акция. В следствие световната финансова криза и променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, спрямо предходните години да се намали.

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

Дружеството е с двустепенна система на управление. Надзорен съвет състоящ се от трима члена и Управителен съвет състоящ се от трима члена към 31.12.2009 год.

Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2009 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 30 дружества.

В 27 дружества участието ни е с над 50 % от капитала пряко и косвено с други дружества от Групата на Синергон Холдинг; в 1 дружество от 34 % и в 2 дружества под 34 %.

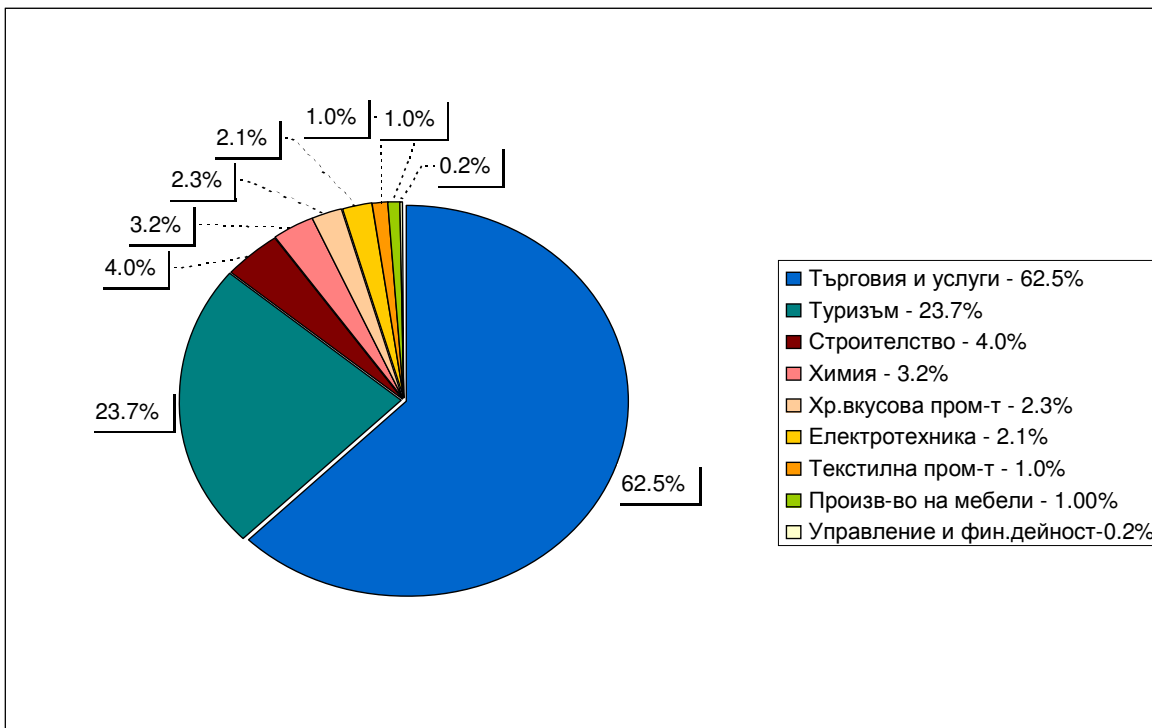
Към 31 декември 2009 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2009 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2009 г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	4 000	99.89
4 Светлина АД	442	81.24
5 Лакпром АД	2 000	98.03
6 Шамот АД	417	89.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	280	95.48
10 Балканкерамик АД	1 400	99.79
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	5	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Керамик ЕООД	5	100
15 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100
16 Мултикер ЕООД	5	100
17 Премиер Дизайн ЕООД	611	100
18 Енерджи Делта ЕООД	343	100
19 Мега Естейт ЕООД	795	100
20 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
21 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90
22 Топливо ДОО - Сърбия Република Сърбия	78	100
23 Топливо ДОО Китай	96	100
24 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
25 Парасин ЕООД	50	100
26 София Експо ЕООД	5	100
27 Белчински минерални бани ЕООД	5	100

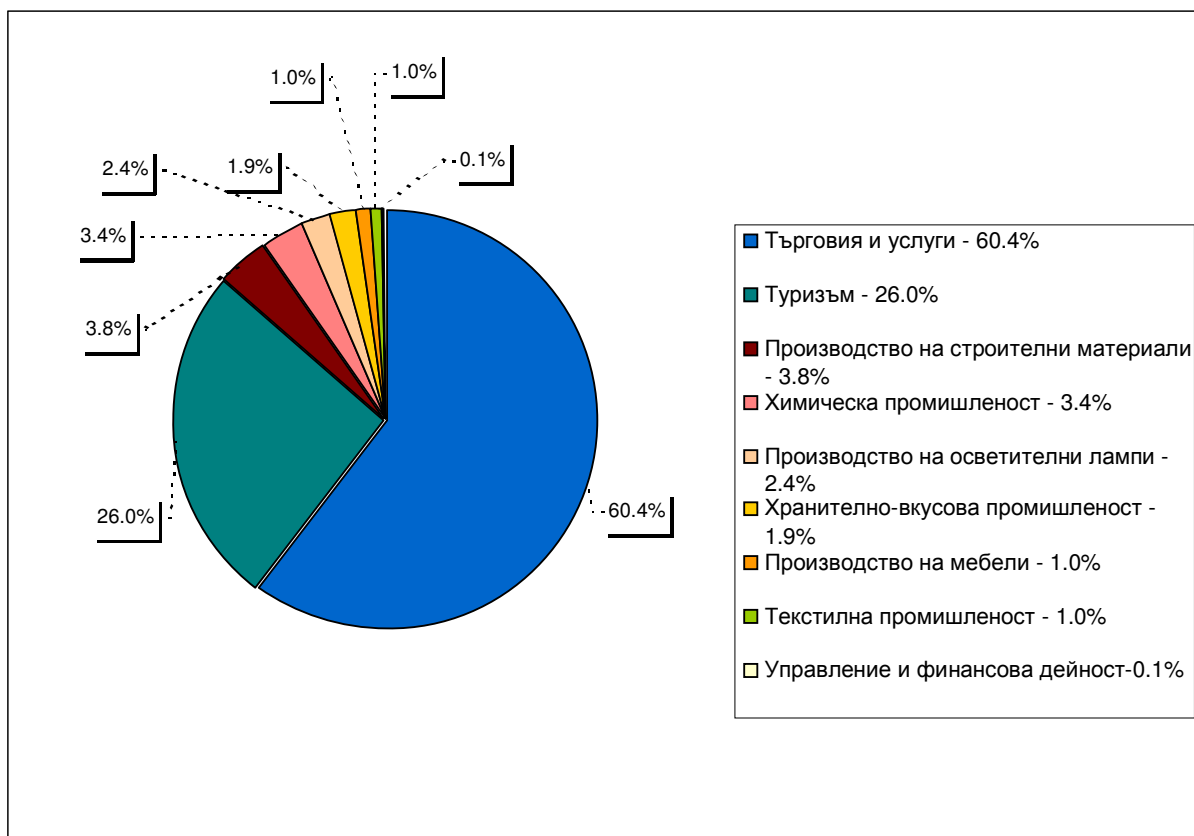
Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%

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

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2008 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2009 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.

Активите на “Синергон Холдинг” АД към 31.12.2009 г. са на стойност 150 690 хил.лв., спрямо 152 629 хил.лв. към 31.12.2008год. По раздели са както следва: дълготрайни активи – 123 320 хил.лв., краткотрайни активи – 27 370 хил.лв.

А. Дълготрайни активи	2009г.	2008г.	Именение
I. Имоти, машини, съоразения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	20 756	22 564	- 1 808
2. Транспортни средства	595	811	- 216
3. Стопански инвентар	5	7	-2
4. Други	4	8	-4
Общо за група I:	21 360	23 390	-2 030
II. Финансови активи			
1. Инвестиции в:			
дъщерни предприятия	34 079	30 158	+ 3 921
асоциирани предприятия	14	14	0
други предприятия	6	6	0
Общо за група II:	34 099	30 178	+3 921
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	67 861	75 614	-7 753
Общо за група III:	67 861	75 614	-7 753
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	123 320	129 182	-5 862
Б. Краткотрайни активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	26 725	22 613	+4 112
2. Други	46	37	+9
Общо за група I:	26 771	22 650	+ 4 121
II. Финансови активи			
1. Финансови активи, държани за търгуване:			
други	215	450	-235
Общо за група II:	215	450	-235
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	2	5	-3
2. Парични средства в безсрочни депозити	355	263	+92
Общо за група III:	357	268	+89
IV. Разходи за бъдещи периоди	27	79	-52
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	27 370	23 447	+3 923
ОБЩО АКТИВИ	150 690	152 629	-1 939

Спрямо предходната година, активите намаляват в размер на 1 939 хил.лв.

От една страна са намалели:

1.Имоти, машини и съоръжения с 2 030х.лв- в т.ч. 1 808х.лв отчуждаване на 763кв.м. земя със заповед на Столична Община;

2..Лихвоносни вземания от свързани лица с 7 753хил.лв.

От друга страна са увеличени :

1.Инвестиции в дъщерни дружества с 3 921хил.лв – в следствие на увеличение на капитала на: Синергон Петролеум ЕООД с 500хил.лв, Премиер Дизайн ЕООД с 606 хил.лв; и покупка на акции на: Синергон Хотели АД 1 838хил.лв, Петър Караминчев АД 1077хил.лв., Белчински Минерални бани ЕООД 5 хил.лв. Продадено е участието в Powercroft Ltd. за 105хил.лв.

Краткотрайните активи са увеличени спрямо предходната година с 3 923 хил.лв. в т.ч. увеличение на предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 4 121 хил.лв.; наличните парични средства в разплащателни сметки и в наличност с 89 хил.лв , намаление на инвестициите в оборотен портфейл с 235 хил.лв.

Към 31.12.2009г. Основният капитал, премийният резерв, законовите резерви и резервите от последваща оценка нямат промяна спрямо предходната година.

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

А. Собствен капитал	2009г.	2008г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
обикновенни акции	18 359	18 359	0
Общо за група I:	18 359	18 359	0
II. Резерви			
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	0
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	21	21	0
3. Целеви резерви	3 616	3 616	0
Общо за група II:	34 775	34 775	0
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	53 237	42 755	+10 482
2. Текуща печалба	9 933	10 482	-549
Общо за група III:	63 170	53 237	+9 933
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	116 304	106 371	+9 933
Б. Дългосрочни пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения към свързани предприятия	0	1 221	-1 221
2. Задължения по облигационни заеми	0	19 558	-19 558
Общо за група I:	0	20 779	-20 779
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	0	20 779	-20 779
В. Краткосрочни пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	5 867	3 399	+2 468
2. Текуща част от дългосрочните задължения	9 779	0	+9 779
3. Краткосрочни задължения в т. ч. задължения към свързани предприятия	18 722	22 058	-3 336
	18 635	21 781	-3 146

задължения към доставчици и клиенти	0	40	-40
задължения към персонала	29	64	-35
задължения към осигурителни предприятия	0	9	-9
данъчни задължения	58	164	-106
4. Други	18	22	-4
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	34 386	25 479	+8 907
ОБЩО ПАСИВИ	34 386	46 258	-11 872
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	150 690	152 629	-1 939

Към 31.12.2009год. дружеството няма дългосрочни задължения. Към 31.12.2008г. те са били в размер на 20 779хил.лв. Това се дължи на: извършеното първо и второ плащания през 2009год. На главница от облигационен заем в размер на 9 779хил.лв, погашение на задължението в размер 1 221 хил.лв. към Powercroft Ltd. И класификация на остатъка на дължимата главница по облигационния заем в размер на 9 779 хил.лв в краткосрочни задължения.

Краткосрочните пасиви се увеличават с 8 907хил.лв. спрямо 2008г. И към 31.12.2009г. са в размер на 34 386хил.лв. Увеличението основно се дължи на: задължение по облигационен заем 9 779хил.лв(с падеж 2010г.), и увеличение с 2 468хил.лв на задълженията по получени банкови кредити(от БДСК) в сравнение с периода към 31.12.2008г. Намалени са задълженията към свързани лица с 3 146хил.лв.

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

ПРИХОДИ	2009г.	2008г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	1 208	1 316	-108
2. Други	20	7 861	-7 841
Общо за група I:	1 228	9 177	-7 949
II. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	8 515	6 980	+1 535
2. Приходи от дивиденди	6 170	477	+5 693
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	6	3	+3
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	165	96	+69
Общо за група II:	14 856	7 556	+7 300
Б. Общо приходи от дейността	16 084	16 733	-649

За периода общите приходи на холдинга са в размер на 16 084 хил.лв. В сравнение със същия период на миналата година намаляват с 649 хил.лв.

Нетните приходи от продажби към 31.12.2009г. са 1 228 хил.лв (2008г. - 9 177хил.лв) с 7 949хил.лв по-малко в сравнение с същият период на 2008г., защото през 2008г. е продаден имот и е реализирана печалба 7 798 хил.лв.

Финансовите приходи към 31.12.2009г. са в размер на 14 856хил.лв.(2008г. 7 556хил.лв). В сравнение с предходния период са с 7 300хил.лв в повече. Основната причина са по-високите приходи от дивиденди с 5 693хил.лв. през 2009г.- в т.ч. Петър Караминчев АД-5 957х.лв и Лакпром АД-213 хил.лв; за 2008г. – Лакпром АД 477хил.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД са в размер на 5 707 хил. лева и се увеличават с 600 хил.лв. спрямо 2008 год. Увеличението основни се дължи на: реализирана загуба от отчуждаване на земя със заповед на Столична Община в размер на 1 371хил.лв.

А. Разходи за дейността	2009г.	2008г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	26	42	-16
2. Разходи за външни услуги	480	633	-153
3. Разходи за амортизации	226	50	+176
4. Разходи за възнаграждение	532	757	-225
5. Разходи за осигуровки	69	86	-17
6. Балансова стойност на продадените активи	0	26	-26
7. Други	1 412	112	+1300
Общо за група I:	2 745	1 706	+1039
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	2 537	2 916	-379
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	237	296	-59
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	165	159	+6
4. Други	23	30	-7
Общо за група II:	2 962	3 401	-439
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	5 707	5 107	+600
В. Печалба преди облагане с данъци	10 377	11 626	-1 249
III. Разходи за данъци	444	1 144	-700
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	444	1 144	-700
Г. Печалба след облагане с данъци	9 933	10 482	-549

След елиминиране на това отчуждаване се установява, че разходите са намалели с 771хил.лв., което се дължи на намаление на разходите по икономически елементи с 332хил.лв , на разходите на лихви с 379хил.лв и на разходите по операции с финансови активи с 59хил.лв.

"Синергон холдинг"АД формира печалба преди облагане с данъци за 2009 г. в размер на 10 377 хил.лв.(2008г. 11 626 хил.лв) и нетна печалба след облагане с данъци 9 933 хил.лв(2008г. 10 482хил.лв) Сравнено с 2008 год. печалба преди данъци е намалела с 1 249 хил.лв.

Положителните нетни парични потоци за 2009 год. са формирани от оперативната и инвестиционна дейност- от възстановени предоставени заеми и лихви от дъщерни предприятия.

Дружествата, в които е инвестирано са :

“Синергон Петролеум” АД - за реструктуриране на търговията с течни горива и газ пропан-бутан на едро и дребно и бутилирана газ за населението;

“Топливо” АД - за повишение на ефективността в търговията със строителни и отоплителни материали;

„Топливо Газ”ЕООД - за повишаване на ефективността в търговията с бутилирана газ;

„Синергон транспорт” ЕООД – за развитие на транспортната дейност и обслужване на търговията с течни горива;

“Синергон Хотели” АД – за реконструкция на част от хотелите и хотелско обзавеждане;

„Белчински минерални бани”ЕООД и „Енерджи Делта” ЕООД – за развитие на спа туризма, балнеологията и рехабилитацията;

“Балканкерамик” АД – закупуване на дълготрайни материални активи за окомплектовка на производството с цел разширяване на асортимента от бетонови изделия.

Финансови показатели

За по добро разбиране на постигнатите резултати за 2009 год. ще изчислим следните финансови показатели:

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

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения; За 2009г. е 0.80 , а за 2008г. е 0.92.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2009 г. е 0.02, а за 2008 г. е 0.03.

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че ликвидността намалява поради повишаване на краткосрочните задължения по банкови и падежиране на облигационен заем.

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

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Собствен капитал	116 304	106 371	-9 933
2. Дългосрочни пасиви	0	20 779	- 20 779
3. Краткосрочни пасиви	34 386	25 479	+8 907
4. Всичко пасиви (2+3)	34 386	46 258	-11 872
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	3.38	2.30	+ 1.08
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.30	0.44	- 0.14

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените средства на “Синергон Холдинг” АД са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал.

Коефициентът на задлъжнялост намалява, поради намаление(погасяване) на облигациония заем.

3. Рентабилност – Той е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите – показва колко разходи са нужни за 1-ца приходи.
- Рентабилност на собствения и привлечения капитал.
- Рентабилност на активите и пасивите.

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	10 377	11 626	-1 249
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	9 933	10 482	-549
3. Приходи	16 084	16 733	- 649
4. Собствен капитал	116 304	106 371	-9 933
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	34 386	46 258	-11 872
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	150 690	152 629	- 1 939
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	64.52%	69.48%	-4.96
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	61.76%	62.35%	-0.59
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	8.92%	10.93%	-2.01
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	8.54%	9.85%	-0.51
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	30.18%	25.11%	+5.07
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	28.87%	22.66%	+6.21
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	6.89%	7.62%	-0.73
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	6.59%	6.88%	-0.29

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

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.70%	3 433 006	3 433
Омега Би Ди Холдинг АД	28.04%	5 147 583	5 148
Други юридически и физически лица	53.26%	9 778 260	9 778
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

1. Управителния съвет взе решения: за анексиране на срока на заема от БДСК АД до 10.05.2011г., а размера се преструктурира, както и за изготвяне на ликвидационна оценка на Ел Пи Газ ЕООД с оглед постигнатите резултати и провеждащите се данъчни проверки.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2010г. следва да бъдат насочени към:

- преразглеждане и при възможност стартиране на проекти свързани с инвестиции за изграждане на нови обекти за търговия и съхранение на течни горива, инвестиции свързани с разширяване на предлаганите услуги в туризма;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност с цел запазване активите на холдинга;
- реструктуриране на привлечения ресурс;

Това би било възможно, чрез продължаване дейността по финансиране и подпомагане на дружествата, в които Холдинга има мажоритарно участие чрез пряко кредитиране и/или увеличаване на капитала им или предоговаряната условията на привлечения ресурс.

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали;
- развитие и обновяване на мрежата за продажба на течни горива и бутилирана газ, както и окрупняване на част от дейността в "Синергон Петролеум" ЕООД;
- разнообразяване и увеличаване на предлаганите услуги в туризма;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др., разширяване и усвояване на нови технологии за производство на мебели и инерирни решения;
- засилване на контрола върху дейността на дъщерните дружества и оптимизиране на паричните потоци в Групата на Синергон Холдинг АД;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ чрез привлечени от Холдинга висококвалифицирани специалисти в съответните области.

СВЕТОВНА ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

Глобалната ликвидна криза започнала в средата на 2007 г. доведе до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказва невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството предприема различни мерки за поддържане стабилността и запазване активите на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

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

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

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК дружеството е изготвило през 2003 г. програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Управителният съвет през 2007 година е допълнил Програмата за добро корпоративно управление.

Допълнението е съгласно Международния стандарт за контрол на качеството-1 (МСКК1), Международните одиторски стандарти, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители (ЕКПС) във връзка с повишаване на качеството и по-обективно извършване на одита на финансовите отчети.

През 2009г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството съответства на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2010 година.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2009 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Владимир Кърпачев (член)

Към 31 декември 2009 г. в Управителния съвет участват:

Хараламби Хараламбиев (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Евгения Славчева (член)

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

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2009 г. в размер на 19800 лв.

Притежава 388 074 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Светлина" АД -Сливен, "Синергон Хотели"АД и "Топливо"АД, изпълнителен директор на "Петрол Ин" АД, "Омега Би ДИ Холдинг" АД, Съдружник и Управител на Витошки имоти ООД.

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2009 г. в размер на 19800 лв. Не притежава акции на Дружеството.

Изпълнителен директор на "Топливо"АД, член на съвета на директорите на Топливо АД.

3. Владимир Кърпачев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19800 лв. Притежава 28 бр. акции на Дружеството.

Лицето не извършва други дейности извън "Синергон Холдинг"АД

Управителен съвет:

1. Хараламби Хараламбиев – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19800 лв.

Притежава 28 бр. акции на Дружеството. Изпълнителен директор на "Лакпром"АД.

Член на съвета на директорите в Петрол Ин АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 58800 лв.

Притежава 36 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Синергон Асет Мениджмънт" АД, член на съвета на директорите на "Балканкерамик" АД.

3.Евгения Славчева – Член. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19500 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството.

Председател на Съвета на директорите на "Лакпром"АД и "Слатина"АД.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството е изготвило годишния неконсолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО.

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2009 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.

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

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

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 23 март 2010 г.