

„СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 ДЕКЕМВРИ 2013 год.

Ръководството представя неконсолидирания годишен доклад за дейността и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети за прилагане от Европейския съюз. Този неконсолидиран финансов отчет е одитиран от дипломиран експерт счетоводител - регистриран одитор Даринка Илиева Игнатова - диплома № 0377 издадена от ИДЕС.

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 31.12.2013 г. е в размер на 18 358 849 лева.

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

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. През изтеклата година бяха изтъргувани 2 706 270 бр. акции, спрямо 1 211 464 броя за 2012 г. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2013 г. е 1.181 лв. на акция (2012 г. 0,606 лева). Въпреки променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, да се запази около нивата от предходната година.

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 31.12.2013 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 31.12.2013 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 27 дружества.

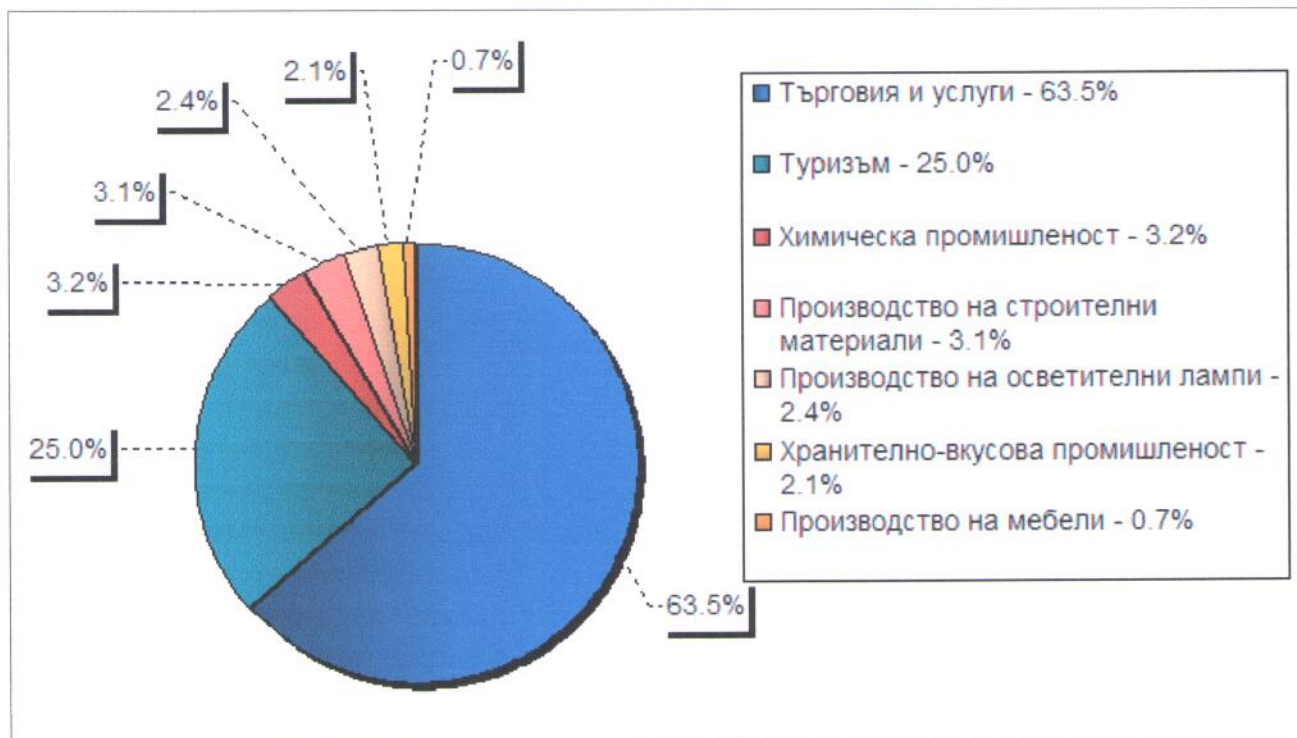
В 24 дружества участието ни е с над 50 % от капитала пряко и косвено с други дружества от Групата на Синергон Холдинг, в 1 дружество от 34 % и в 2 дружества под 34 %.

Към 31 декември 2013 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2013 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2013 г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98
4 Светлина АД	442	85.52
5 Лакпром АД	4 912	99.20
6 Шамот АД	417	93.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38
10 Балканкерамик АД	6 000	99.95
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	603	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100
15 Витал Газ ЕООД	765	100
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100
17 Мега Естейт ЕООД	13 354	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Топливо ДОО Китай	96	100
20 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
21 Парасин ЕООД	199	100
22 София Експо ЕООД	556	100
23 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
24 Премиер Плевен ЕООД	5	100

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%
Дружество		
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 2012 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2013 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 31.12.2013 г. са на стойност 156 233 хил.лв., спрямо 154 258 хил.лв. към 31.12.2012 г. По раздели са както следва: нетекущи активи – 138 171 хил.лв., текущи активи – 18 062 хил.лв.

А.Нетекущи активи	2013г.	2012г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	20 124	20 137	-13
2. Стопански инвентар	-	-	-
3. Други	5	10	-5
Общо за група I:	20 129	20 417	-18
II. Финансови активи:			
1. Инвестиции в:			
Дъщерни предприятия	88 264	88 264	-
Асоциирани предприятия	14	14	-
Други предприятия	6	6	-
Общо за група II:	88 284	88 284	-
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	29 758	25 826	3 932
Общо за група III:	29 758	25 826	3 932
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	138 171	134 257	3 914
Б. Текущи активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	17 675	19 444	-1 769
2. Други	2	3	-1
Общо за група I:	17 677	19 447	-1 770
II. Финансови активи държани за търгуване	162	162	0
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	4	4	-
2. Парични средства в безсрочни депозити	213	374	-161
Общо за група III:	217	378	-161
VI. Разходи за бъдещи периоди	6	14	-8
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	18 062	20 001	-1 939
ОБЩО АКТИВИ	156 233	154 258	1 975

Спрямо предходната година, активите се увеличават в размер на 1 975 хил.лв.

Увеличават се дългосрочните вземания от дъщерни дружества с 3 932 хил.лв.

Намаляват: Имоти, машини и съоръжения с 18 хил.лв.; Други краткосрочни вземания от дъщерни дружества с 1 769 хил.лв.; паричните средства с 161 хил.лв.; разходите за бъдещи периоди с 8 хил.лв.

Текущите активи са намалели спрямо предходната година с 1 939 хил.лв. Намалели са предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 1 769 хил.лв. Намалели са другите краткосрочни вземания с 1 хил.лв., както и паричните средства в безсрочни депозити-разплащателни сметки със 161 хил.лв. Основният капитал, премийният резерв и законовите резерви нямат промяна спрямо предходната година.

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

А. Собствен капитал	2013 г.	2012г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Акционерен(основен) капитал	18 359	18 359	-
II. Резерви			-
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	-
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	14	14	-
3. Законови резерви	3 616	3 616	-
Общо за група II:	34 768	34 768	-
III. Финансов резултат:			-
1. Неразпределена печалба	78 715	78 324	391
2. Текуща печалба/(загуба)	2 179	114	2 065
Общо за група III:	80 894	78 438	2 456
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	134 021	131 565	2 456
Б. Нетекущи пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения по получени банкови заеми	9 471	11 294	-1 823
2. Задължения към свързани лица	6 470	4 298	2 172
Общо за група I:	15 941	15 592	349
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	15 941	15 592	349
В. Текущи пасиви			
1. Задължения по получени банкови заеми	1 857	1 824	33
2. Задължения към свързани предприятия	4 361	5 240	-879
3. Задължения към доставчици и клиенти	3	4	-1
4. Задължения към персонала	16	18	-2
5. Задължения към осигурителни предприятия			
6. Данъчни задължения	33	14	19
7. Други	1	1	-
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	6 271	7 101	-830
ОБЩО ПАСИВИ	22 212	22 693	-481
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	156 233	154 258	1 975

Нетекущите задължения се увеличават с 349 хил.лв. От една страна се увеличават задълженията към свързани лица с 2 172 хил.лв., а от друга намаляват задълженията за банкови заеми с 1 823 хил.лв. поради погасяване на заемите.

Текущите задължения намаляват с 830 хил.лв. спрямо 2012 г. Намалението се дължи на намалението на краткосрочните задължения към свързани предприятия с 879 хил.лв, намаление на задълженията към персонала с 2 хил.лв.. Увеличават се данъчните задължения с 19 хил.лв.

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

ПРИХОДИ	2013г.	2012г.	Изменение	Дял на приходите 2013 г.
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева	%
I. Нетни приходи от продажби на:				
1. Консултантски услуги	490	504	-14	11,57
2. Наеми	22	19	3	0,50
Общо за група I:	512	523	-11	12,09
II. Финансови приходи				
1. Приходи от лихви	2 139	2 112	27	50,50
2. Приходи от дивиденди	1 584	0	1 584	37,40
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	-	-	-
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	1	-1	-
5. Други	-	30	-30	-
Общо за група II:	3 723	2 143	1 580	87,91
Б. Общо приходи от дейността	4 235	2 666	1 569	100

За периода общите **приходи** на холдинга са в размер на 4 235 хил.лв. В сравнение със същия период на миналата година са се увеличили с 1 569 хил.лв.

В сравнение с 2012 г. нетните приходи от продажби през 2013 г. намаляват с 11 хил.лв., поради намаление на приходите от услуги оказани на дъщерните дружества.

Финансовите приходи към 31.12.2013г. са в размер на 3 723 хил.лв. В сравнение с предходния период са с 1 580 хил.лв. повече. Основната причина е начисляване на приходи от дивиденди в размер на 1 584 хил.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД за 2013 г. са в размер на 1 989 хил.лв и намаляват с 523 хил.лв.

Намалени са разходите : за материали с 8 хил.лв., за външни услуги с 17 хил.лв, за амортизации с 178 хил.лв, другите разходи са намалени с 92 хил.лв; разходите за лихви с 69 хил.лв., разходи от обезценка на финансови активи с 174 хил.лв., и другите финансови разходи с 4 хил.лв.

Увеличени са: разходи за възнаграждения с 14 хил.лв и разходи за осигуровки с 5 хил.лв.

А. Разходи за дейността	2013 г.	2012 г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	25	33	-8
2. Разходи за външни услуги	263	280	-17
3. Разходи за амортизации	9	187	-178
4. Разходи за възнаграждение	490	476	14
5. Разходи за осигуровки	67	62	5
6. Балансова стойност на продадените активи	-	-	-
7. Изменение запасите от продукцията и незавършено производство	-	-	-
8. Други	69	161	-92
в т.ч. Обезценка на активи	13	88	-75
Общо за група I:	923	1 199	-276
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	1 026	1 095	-69
2. Обезценка на финансови активи и инструменти	-	174	-174
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	1	-
4. Други	39	43	-4
Общо за група II:	1 066	1 313	-247
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	1 989	2 512	-523
В. Печалба преди облагане с данъци	2 246	154	2 092
III. Разходи/(икономия) за данъци	67	40	27
Г. Печалба след облагане с данъци	2 179	114	2 065

"Синергон холдинг" АД формира печалба преди облагане с данъци за 2013 г. в размер на 2 246 хил.лв. и нетна печалба след облагане с данъци 2 179 хил.лв.

Положителните нетни парични потоци за 2013 г. са формирани от оперативната дейност- от приходи от лихви от предоставени кредити на дъщерните предприятия, приходи от дивиденди и финансова дейност от получени заеми от свързани лица.

През отчетния период общата сума на инвестициите е над 2 300 хил.лв., като средствата са вложени за покупка на нови и ремонт на съществуващи машини, съоръжения и оборудване и сгради.

Дружествата, в които е инвестирано са :

“Топливо” АД – за покупка и ремонт на ж.п. цистерни; за покупка на челни товари и мотокари, за ремонт на товарно разтоварна техника; за разширяване и модернизиране на складовите бази за продажба на строителни и отоплителни материали;

“Синергон Петролеум” ЕООД - за разширяване търговията с течни горива и газ пропан-бутан на едро и дребно и бутилирана газ за населението, чрез ремонт на резервоарната вместимост за газ пропан-бутан, ремонт на пътища и сгради в обект Кремиковци, внедряване и модернизация на системите за осъществяване на връзка с НАП и Агенция Митница;

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

„Синергон транспорт” ЕООД – за развитие на транспортната дейност, чрез покупка на товарни автомобили и ремонт на ел.системите за отчитане на течните горива и газ пропан-бутан;

„Синергон хотели” АД – за ремонт на сградния фонд, покупка на компютърна техника и подмяна на стопанския инвентар;

„Лакпром” АД, „Балканкерамик” АД, „Светлина” АД, „Витал газ” ЕООД и „Ритейл инженеринг” ООД – за покупка и ремонт на машини, съоръжения и оборудване с цел разширяване номенклатурата на произвежданата продукция, проектиране и ремонт на сградния фонд.

Финансови показатели

По-добро разбиране на постигнатите резултати през 2013 г. се постига с изчисление на 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 2013 г. 2.88, За 2012 г. е 2.82.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2013 г. 0,06 (2012г.- 0.08) .

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че Дружеството поддържа ликвидността си без значителни колебания.

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

Показатели	2013г.	2012г.	Изменение
1. Собствен капитал	134 021	131 565	2 456
2. Нетекущи пасиви	15 941	15 592	349
3. Текущи пасиви	6 271	7 101	-830
4. Всичко пасиви (2+3)	22 212	22 693	-481
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	6.03	5.80	0.23
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.17	0.17	-

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените средства на “Синергон Холдинг” АД са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал. През 2013 г. финансовата автономност се увеличава с 0,23.

Коефициентът на задлъжнялост се запазва същият.

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

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

Показатели	2013г.	2012г.	Изменение
1. Счетоводна печалба (преди данъци)	2 246	154	2 092
2. Нетна печалба след данъци	2 179	114	2 065
3. Приходи	4 235	2 666	1 569
4. Собствен капитал	134 021	131 565	2 456
5. Пасиви (нетекущи + текущи)	22 212	22 693	-481
6. Активи (нетекущи + текущи)	156 233	154 258	1 975
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	53.03%	5.78%	47.25%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	51.45%	4.28%	47.17%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	1.68%	0.12%	1.56%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	1.63%	0.09%	1.54%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	10.11%	0.68%	9.43%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	9.81%	0.50%	9.31%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	1.44%	0.10%	1.34%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	1.39%	0.07%	1.32%

Рентабилността на “Синергон Холдинг” АД през 2013 г. се увеличава. Увеличението на рентабилността се дължи на реализираната по-висока печалба.

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.50%	3 396 784	3 397
Омега Би Ди Холдинг АД	27.78%	5 099 309	5 099
Други юридически и физически лица	53.72%	9 862 756	9 863
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Синергон Холдинг АД е закупило Хотел Европа Медикал ЕООД от Синергон Хотели АД с цел реструктуриране.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2014 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2014 г. следва да бъдат насочени към:

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

Реализацията на набелязаните задачи ще се осъществи 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;
- разнообразяване и увеличаване на предлаганите услуги в туризма;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др., разширяване и усвояване на нови технологии за производство на мебели и интериорни решения;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ в съответните области, засилване на контрола върху дейността и оптимизиране на паричните потоци в дъщерните дружества.

СВЕТОВНА ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

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

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

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

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

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

През 2013 г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството съответстват на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2014 г.

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

Управителният съвет и Надзорният съвет на „Синергон холдинг” АД прилагат добрите практики и принципи на корпоративно управление, залегнали в Националният кодекс за добро корпоративно управление през изтеклата 2013 г. Правилата, нормите и стандартите в Кодекса са стриктно спазвани през 2013г. в управлението на дружеството при взаимодействието между ръководството, акционерите и заинтересованите лица.

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

Управителният и надзорният орган на “Синергон холдинг” АД ще продължават да спазват в своите действия и през 2014 г. приетите добри практики и принципи на корпоративно управление.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2013 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Пламен Богоев (член)

Към 31 декември 2013 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 31.12.2013 г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 460 296 бр. акции на Дружеството.

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

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 17 295 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Топливо" АД.

3. Пламен Богоев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв. Притежава 28 бр. акции на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала на „Б КОМ КОНСУЛТ“ ЕООД.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 52 347 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Лакпром" АД, "Слатина" АД, Петрол Ин АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 54 000 лв.

Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството.

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

3. Васко Танев – член. Получени месечни възнаграждения през 2013 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 55 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на Синергон Хотели 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 2013 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.

Допълнителна информация по приложение № 10 от НАРЕДБА № 2 на КФН

Приходите на “Синергон холдинг” АД се формират от лихви по отпуснати заеми на дъщерни дружества, от дивиденди разпределени от дъщерни дружества и предоставени консултантски услуги на дъщерните дружества. Изменението и относителният им дял по дейности са както следва:

ПРИХОДИ	2013г.	2012г.	Изменение	Дял на приходите 2013 г.
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева	%
I. Нетни приходи от продажби на:				
1. Консултантски услуги	490	504	-14	11,57
2. Наеми	22	19	3	0,50
Общо за група I:	512	523	-11	12,09
II. Финансови приходи				
1. Приходи от лихви	2 139	2 112	27	50,5
2. Приходи от дивиденди	1 584	0	1 584	37,40
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	-	-	-
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	1	-1	-
5. Други	-	30	-30	-
Общо за група II:	3 723	2 143	1 580	87,91
Б. Общо приходи от дейността	4 235	2 666	1 569	100

Сделките сключени през отчетния период са в рамките на обичайната дейност, в обичайните размери и не се отклоняват от пазарните условия.

През отчетната година не е имало събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството.

Не е налична информация за събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността и реализираните приходи и разходи на дружеството.

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

Към 31 декември 2013 г. холдинга притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2013 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2013 г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98
4 Светлина АД	442	85.52
5 Лакпром АД	4 912	99.20
6 Шамот АД	417	93.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38
10 Балканкерамик АД	6 000	99.95
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	603	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100
15 Витал Газ ЕООД	765	100
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100
17 Мега Естейт ЕООД	13 354	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Топливо ДОО Китай	96	100
20 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
21 Парасин ЕООД	199	100
22 София Експо ЕООД	556	100
23 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
24 Премиер Плевен ЕООД	5	100

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%
Дружество		
Миноритарно участие		
1 Панайот Волов АД	163	4.11%
2 Елпром АД	4 264	0.07%

През отчетната година Синергон Холдинг АД е сключил договор за депозит с дъщерното си дружество Топливо Газ ЕООД, при следните условия: договорен размер 350 х.лв, срок до 31.12.2014 г., при пазарен лихвен процент или 5 %. Този договор за депозит е анексиран на 09.01.2014 г. и са променени условията както следва: сумата е увеличена на 1 млн.лв, а срокът за погасяване е удължен до 31.12.2015 г.

В качеството си на заемодател Холдинга е сключил договори за заем със следните дъщерни дружества при следните условия: Топливо Газ ЕООД – дата 03.01.2013 г., договорен размер 500 х.лв, лихвен процент 5%, срок за погасяване 31.12.2014 г., към 31.12.2013 г. заема е погасен; Слатина АД – дата 26.04.2013 г., договорен размер 50 х.лв, лихвен процент 5%, срок за погасяване 31.12.2014 г.

През 2013 г. Синергон Холдинг АД и неговите дъщерни дружества не са сключвали нови договори за банкови заеми. Сключените анекси засягат удължаване на срока на заемите за обратно финансиране с една година.

През отчетната година не е емитирана нова емисия ценни книжа.

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. 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. По този начин се определят, оценяват и хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството.

Дружеството извършва дейността си в Република България. Затова съществената част от приходите и разходите са деноминирани в местната валута български лев. Повечето от активите и пасивите на Дружеството са деноминирани в левове и евро.

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Дружеството заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

Позициите на дружеството изложени на лихвен риск към 31.12.2013 г. в хил.лв. са следните:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012г.</u>
Заеми с променлив лихвен процент	11 328	13 118
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	7 025	5 440
Общо лихвена експозиция	18 353	18 558

На база тези модели, влиянието върху печалбата след данъци при промяна увеличение/намаление от 1% на лихвените нива на годишна база(използвани са средно-претеглени стойности) ще доведе до увеличение с 113 хил.лв. или съответно, намаление от 113 хил.лв. на лихвените разходи.

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.

Кредитен риск по класове	2013 г.	2012 г.
Непросрочени и необезценени		
Търговски и други вземания	8	17
Вземания от свързани предприятия	47 263	45 100
	47 271	45 117
Обезценени		
Лихвоносни вземания от свързани предприятия	998	998
Обезценка	(828)	(828)
Нето	170	170
Общо	47 441	45 287

Позициите на Дружеството свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Дружеството.

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

	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Към 31 декември 2013 г.				
Заеми от банки	489	1 368	9 471	11 328
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1	4 360	6 470	10 831
- за заеми (депозити), лихви		555	6 470	7 025
- за дивиденди и права		3 805	-	3 805
- по търговски сделки	1	-	-	1
Общо финансови пасиви	490	5 728	15 941	22 159
Към 31 декември 2012 г.				
Заеми от банки	456	1 368	11 294	13 118
Задължения към свързани лица в т.ч.:	-	5 239	4 298	9 538
- за заеми(депозити)		1 142	4 298	5 440
- за дивиденди и права		4 097	-	4 097
- по търговски сделки	1	-	-	1
Общо финансови пасиви	457	6 608	15 592	22 656

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

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 2013 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 2013 г. и 2012 г. е както следва:

	2013 г.	2012 г.
Общо заеми	18 353	18 558
Пари и парични еквиваленти	(217)	(378)
Нетен дълг	18 036	18 180
Собствен капитал	134 021	131 565
Общо капитал	152 057	149 745
Коефициент на задлъжнялост	11.86 %	12.14 %

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

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните пазарни цени към датата на счетоводния баланс. Пазарът се счита за активен ако цитираните цени са лесно и редовно предоставяни от борси, дилъри, брокери, индустриална група, услуга за ценообразуване или регулаторна агенция, и тези цени представляват действителна и редовно осъществявана пазарна операция на принципа на равнопоставеност и независимост на страните по договора. Цитираната пазарна цена, използвана за финансовите активи, държани от Дружеството е текуща цена на офертата. Тези инструменти са включени в ниво 1. Инструменти, включени в ниво 1 включва капиталови инвестиции в ДФ Капман Макс, класифицирани като ценни книжа за търгуване или на разположение за продажба. От удостоверение от Българска фондова борса – София АД се установява, че с дялове на ДФ Капман Макс през 2013 г. не са извършвани сделки, т.е. липсва активен пазар. Вследствие от това и несъществената разлика между балансовата стойност на тези инвестиции и цената купува на договорения фонд към 31.12.2013 г. стойността им не е променена.

Следващата таблица представя активите и пасивите на Дружеството, които са оценявани по справедлива стойност към 31 декември 2013 година.

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

портфейл за търгуване	162			162
Общо активи	162	-		162
Общо пасиви	-	-	-	-

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на холдинга и дъщерните му дружества.

В дружеството действа система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното работа на системите за отчетност и създаване на информация. Системата е създадена и действа и в аспект откриване на рисковете, които могат да повлияят на дейността на дружеството и подпомагане на тяхното ефективно управление. Ръководството на холдинга носи основната отговорност и има водеща роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. То изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ контрол, наблюдение и предприема мерки за избягване и минимизиране на рисковете.

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.

През 2013 г. не са настъпили промени в управителните и надзорните органи на Синергон Холдиг АД.

Притежавани акции на Синергон Холдиг АД от управителните и надзорните му органи.
Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Притежава 460 296 бр. акции на Дружеството- 2,5072%
2. Щилиян Стоянов - Член. Притежава 17 295 бр. акции на Дружеството- 0,0942%
3. Пламен Богоев - Член. Притежава 28 бр. акции на Дружеството-0,00015%.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Притежава 41 бр. акции на Дружеството-0,00022%.
2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството- 0,1139%
3. Васко Танев – член. Притежава 55 бр. акции на Дружеството-0,0003%

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 Коцова

Телефон за връзка +359 2 9333588 ; e-mail: dvi@synergong.bg

Адрес за кореспонденция: 1000 София, ул. "Солунска" 2, ет. 6

Ръководството на дружеството счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството 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

