

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2015 год.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Неконсолидиран годишен доклад за дейността	3-23
Неконсолидиран Счетоводен баланс	24
Неконсолидиран Отчет за всеобхватния доход	25
Неконсолидиран Отчет за промените в собствения капитал	26
Неконсолидиран Отчет за паричните потоци	27
Приложения към неконсолидирания годишен финансов отчет	28-58
Доклад на независимия одитор	

Ръководството представя неконсолидирания годишен доклад за дейността и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2015 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

Регистрация и предмет на дейност

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 И АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Обща информация за дружеството

Основния капитал на дружеството към 31.12.2015 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 910 561 бр. акции, спрямо 1 824 507 броя за 2014 г. Средно-претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2015 г. е 1.078 лв. на акция (2014 г. 1.365 лева). Въпреки променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква през 2016 г. обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, да надвиши нивата от предходната година.

През 2015 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 31.12.2015 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 31.12.2015 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове пряко в 26 дружества и непряко в 1-но.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

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 %.

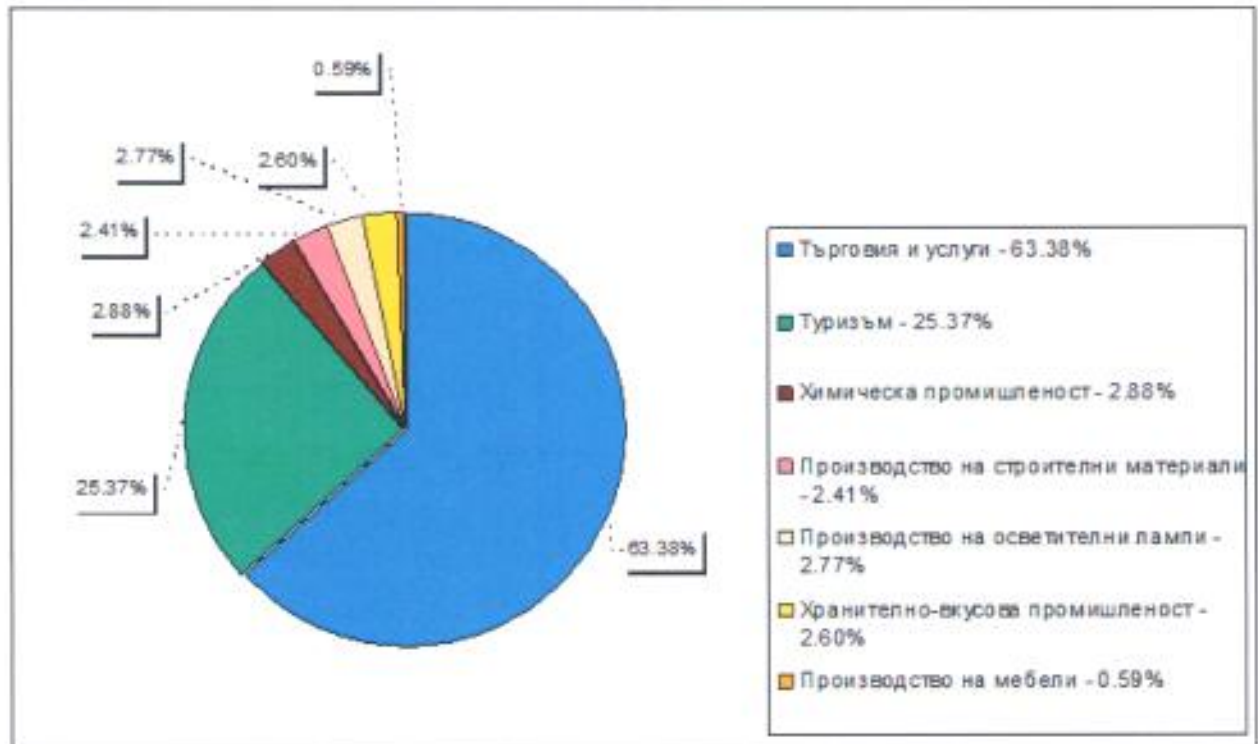
Към 31 декември 2015 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2015 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2015 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	8 545	99.97
11 Синергон Транспорт ЕООД	1 545	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 София Експо ЕООД	19 783	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Топливо ДОО Китай	96	100
20 Синергон Петролеум ЕООД	1 100	100
21 Синергон Енерджи ЕООД	250	100
22 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
23 Премиер Плевен ЕООД	1 506	100
24 Интериор Текстил АД чрез Петър Караминчев АД	680	94,29

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

През м.декември 2015 г. е сключен предварителен договор с „Топливо“ АД за продажба на всичките притежавани от „Синергон холдинг“ АД дялове от капитала на „Синергон петролеум“ ЕООД.

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2014 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2015 година



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

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

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.37%	3 371 631	3 372
Омега Би Ди Холдинг АД	23.57%	4 326 636	4 327
Други юридически и физически лица	58.06%	10 660 582	10 661
	100%	18 358 849	18 359

Дружеството 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.

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	2015 г.	Дял	2014 г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	%	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:				
1. Услуги	312	46.92	399	-87
2. Други	353	53.08	3 820	-3 467
Общо за група I:	665	27.70	4 219	- 3 554
II. Финансови приходи				
1. Приходи от лихви	1 489	85.78	1 891	-402
2. Приходи от дивиденди	244	14.05	815	-571
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	-	70	-70
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	3	0.17	1	2
5. Други	-	-	-	-
Общо за група II:	1 736	72.30	2 777	-1 041
Б. Общо приходи от дейността	2 401	100	6 996	-4 595

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

През 2015 г. 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.

За периода **общите приходи** от дейността на холдинга са в размер на 2 401 х.лв. В сравнение със същия период на миналата година са намалели с 4 595 х.лв. Анализирайки приходите за двете години, за съпоставимост би следвало да елиминираме отписаните задължения за права от увеличението на капитала от предходни години в размер на 3 800 х.лв. за 2014 година и 332 х.лв. за 2015 година. Анализа показва, че минимално са изменени нетните приходи от продажби на услуги с 87 х.лв., а по-големите изменения се дължат на измененията на финансовите приходи.

Финансовите приходи за 2015 г. са в размер на 1 736 х.лв. В сравнение с предходния период са с 1 041 х.лв. по-малко. Причините за това са по-малко начислените: приходи от дивиденди в размер на 571 х.лв. и приходи от лихви в размер на 402 х.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД за 2015 г. са в размер на 2 339 х.лв. в сравнение с 2014 г. намаляват с 4 269 х.лв. Съществената причина за намалението се изразява в по-малко начислени провизии с 1 930 х.лв. и обезценка на активи с 1 475 х.лв. Всички други разходи са намалени: разходите за материали с 2 х.лв., разходите за амортизации с 2 х.лв., разходите за възнаграждения с 32 х.лв., разходите за осигуряване с 3 х.лв., разходите за лихви с 187 х.лв., разходите за обезценка на финансови активи с 621 х.лв. и другите финансови разходи с 5 х.лв.

Минимално увеличение се наблюдава във външните услуги и в отрицателните разлики в резултат от промяна на валутните курсове.

А. Разходи за дейността	2015 г.	2014 г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	26	28	-2
2. Разходи за външни услуги	288	287	1
3. Разходи за амортизации	3	5	-2
4. Разходи за възнаграждение	468	500	-32
5. Разходи за осигуровки	65	68	-3
6. Балансова стойност на продадените активи	-	-	-
7. Изменение запасите от продукцията и незавършено производство	-	-	-
8. Други	726	4 145	-3 419
в т.ч. Обезценка на активи	425	1 900	-1 475
Провизии	270	2 200	-1 930
Общо за група I:	1 576	5 033	- 3 457
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	739	926	-187
2. Обезценка на финансови активи и инструменти	-	621	-621
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	-	1
4. Други	23	28	-5
Общо за група II:	763	1 575	-812
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	2 339	6 608	-4 269
В. Печалба преди облагане с данъци	62	388	-326
III. Разходи/(икономия) за данъци	-19	-110	-91
Г. Печалба след облагане с данъци	81	498	-417

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

В края на отчетният период "Синергон холдинг" АД формира печалба преди облагане с данъци за 2015 г. в размер на 62 х.лв. Нетната печалба след облагане и начисление на отсрочени данъци, който са 19 х.лв., възлиза на 81 х.лв.

На база постигнатите резултати, основният доход на акция се е понижил на 0,004 лв. за отчетния период, спрямо 0,027 лв. за 2014 г., но в същото време нетната стойност на активите на акция се запазва на 7,33 лв.

	2015 г.	2014 г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	81	498
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	0.004	0.027

Активите на "Синергон Холдинг" АД към 31.12.2015 г. са на стойност 149 923 х.лв., спрямо 153 115 х.лв. към 31.12.2014 г.

По раздели на Баланса са както следва: нетекущи активи – 143 078 х.лв., текущи активи – 6 845 х.лв.

А.Нетекущи активи	2015 г.	2014 г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил.лева	хил.лева	хил. лева
1. Земи (терени)	17 969	18 224	-255
2. Стопански инвентар	-	-	-
3. Други	5	2	3
Общо за група I:	17 974	18 226	-252
II. Финансови активи:			
1. Инвестиции в:			
Дъщерни предприятия	100 289	96 421	3 868
Асоциирани предприятия	14	14	-
Други предприятия	6	6	-
Общо за група II:	100 309	96 441	3 868
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	24 223	28 274	-4 051
2. Други	92	92	-
Общо за група III:	24 315	28 366	-4 051
IV. Активи по отсрочени данъци	480	410	70
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	143 078	143 443	-365
Б. Текущи активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	6 653	9 444	-2 791
2. Други	-	-	-
Общо за група I:	6 653	9 444	-2 791
II. Финансови активи държани за търгуване	6	6	-
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	3	6	-3
2. Парични средства в безсрочни депозити	177	211	-34
Общо за група III:	180	217	-37
VI. Разходи за бъдещи периоди	6	5	1
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	6 845	9 672	-2 827
ОБЩО АКТИВИ	149 923	153 115	-3 192

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Спрямо предходната година, активите са намалели с 3 192 х.лв. Намаляват нетекущите вземания от дъщерни дружества с 4 051 х.лв. и Имоти, машини и съоръжения с 252 х.лв.

Текущите активи са намалели спрямо предходната година с 2 827 х.лв. Намалели са вземанията от предоставени краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 2 791 х.лв. и паричните средства в размер от 37 х.лв.

Към 31.12.2015 г. основният капитал, премиеният резерв и законовите резерви нямат промяна спрямо предходната година.

Премиеният резерв е 31 138 х.лв., а законовият 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 законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал.

А. Собствен капитал	2015 г.	2014 г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. Лева
I. Акционерен 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	81 392	80 894	498
2. Текуща печалба/(загуба)	81	498	-417
Общо за група III:	81 473	81 392	81
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	134 600	134 519	81
Б. Нетекущи пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения по получени банкови заеми	3 336	4 316	- 980
2. Задължения към свързани лица	6 885	6 827	58
Общо за група I:	10 221	11 143	- 922
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	10 221	11 143	-922
В. Текущи пасиви			
1. Задължения по получени банкови заеми	988	5 183	-4 195
2. Задължения към свързани предприятия	1 603	1	1 602
3. Задължения към доставчици и клиенти	4	3	1
4. Задължения към персонала	19	14	5
5. Задължения към осигурителни предприятия	-	-	-
6. Данъчни задължения	17	51	-34
7. Други	1	1	-
8. Провизии	2 470	2 200	270
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	5 102	7 453	-2 351
ОБЩО ПАСИВИ	15 323	18 596	-3 273
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	149 923	153 115	- 3 192

Нетекущите задължения намаляват с 922 х.лв. От една страна се увеличават задълженията към свързани лица с 58 х.лв., а от друга намаляват задълженията за банкови заеми с 980 х.лв. в следствие от погасяване на заемите.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Текущите задължения са намалели с 2 351 х.лв. спрямо 2014 г.

Намалели са задълженията за получени банкови заеми с 4 195 х.лв., поради погасяването им, а също така намаляват и данъчните задължения с 34 х.лв.

Увеличават се краткосрочните задължения към свързани предприятия с 1 602 х.лв. и начислените провизии с 270 х.лв.

Паричните потоци на дружеството са формирани от основната му дейност и не се различават съществено спрямо предходната година.

Положителните нетни парични потоци за 2015 г. основно са формирани от инвестиционната дейност свързани с постъпления от възстановени предоставени заеми и продажба на инвестиции.

Отпуснати заеми от "Синергон холдинг" АД на дъщерни дружества и свързани лица
в хил. лв. към 31.12.2015 г.

Предприятията	Лих.%	Главница хил.лв.	Срок за погасяване
1."Синергон хотели"АД	5	13 929	31.12.2020
2."Петър Караминчев"АД	5	1 229	31.12.2020
3."Петромел I" ООД	5	3 382	31.12.2016
4."Интериор Текстил"АД	10	310	31.12.2008
5."Интериор Текстил"АД	9	45	31.12.2020
6. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	8	81	02.02.2009
7. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	8	721	31.12.2008
8. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	5	3	30.07.2014
9. "Синергон Транспорт" ЕООД	5	75	31.12.2020
10. "Премиер Пл" АД	5	1 566	31.12.2020
11."Премиер Плевен" ЕООД	5	176	15.12.2020
12."Синергон петролеум"ЕООД	5	2 224	31.12.2016
13. " Енерджи-Делта" ЕООД	безлих вноска	3 448	31.12.2020
14. Белчински минерални бани ЕООД	5	171	31.12.2020
15."Топливо" АД	5	829	31.12.2020
16. Ритейл Инженеринг ООД	7	5	31.12.2020
17. Синергон Енерджи ЕООД	5	172	31.12.2020
18. Слатина АД	5	43	31.12.2020
ОБЩО		28 409	

Отпуснати заеми от "Синергон холдинг" АД на несвързани лица
в хил. лв. към 31.12.2015 год.

1. " ТД София "ЕООД	5	92	31.12.2020
ОБЩО		28 501	

През отчетния период „Синергон холдинг“ АД погаси единият си кредит съгласно условията договорени с Райфайзенбанк АД и не е сключвал нови договори като заемополучател от финансови институции.

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

„Топливо“ АД – за покупка и ремонт на товарно-разтоварна и транспортна техника, газокари, челни товарачи, ремонт на ж.п. подвижен състав; ремонт и модернизация на складови бази и обекти за продажба на строителни и отоплителни материали.

„Синергон Петролеум“ ЕООД – ремонт и обновяване на газови складови съоръжения в т.ч. и на част от бензиностанциите. Включително и по отношение на намаляване на разходите за електроенергия и подобряване на енергийната ефективност на сградния фонд. Осъществяване на проект за реконструкция на бензиностанции и сграда в Кремиковци, ремонт на пътни настилки и подходи към обекти.

„Топливо Газ“ ЕООД – закупуване на машини и съоръжения и оборудване за реконструкция на газопълначен завод в гр. Бургас. Покупка на автомобили за осъществяване на търговията с бутилки за втечен газ. Обновяване на приложен програмен продукт „търговски модул“.

„Синергон транспорт“ ЕООД – покупка на нови влекачи и ремонт на съществуващи цистерни, влекачи и полуремаркета за осигуряване транспорта по доставката на горива. Окомплектовани са автоцистерни с необходимите системи за отчитане на доставените течните горива и газ пропан-бутан;

„Синергон хотели“ АД – обновяне на обзавеждането, машините и оборудването в стаите и помещенията в хотелите.

Лакпром АД – обновено е производственото оборудване и системата за отчитане и контрол на производствения процес. Целта е подобряване на технологичния процес и повишаване на стандартите и качеството на произведените продукти. Закупени са транспортни средства за нуждите на производството и продажбите на готова продукция.

„Петромел 1“ ООД, „Балканкерамик“ АД – за покупка и ремонт на машини, съоръжения и оборудване с цел разширяване номенклатурата на произвежданата продукция и ремонт на сградния фонд.

Размерът на тези инвестиции надхвърля 3 900 х.лв.

В останалите дружества от групата, средства са вложени за : покупка на нови, усъвършенстване и ремонт на съществуващи имоти, машини и съоръжения в размер над 469 х.лв. През отчетният период, „Синергон Холдинг“ АД е закупил от „Премиер Пл“ АД дялове от капитала на еднолично дружество с ограничена отговорност с наименование – „Премиер Плевен“ ЕООД, за сумата от 1 513 х.лв. Увеличен е капитала на следните дъщерни дружества: „Синергон Енерджи“ ЕООД с 230 х.лв., „София Експо“ ЕООД с 1 575 х.лв. и „Синергон Петролеум“ ЕООД с 550 х.лв.

Финансови показатели

По-добро илюстриране и разбиране на постигнатите резултати през 2015 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.

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения. За 2015 г. е 1.34, За 2014 г. е 1.30.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2015 г. 0.04 (2014г. 0.03).

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че Дружеството поддържа ликвидността си без значителни колебания. През 2015 г. Дружеството подобрява своята ликвидност, в следствие от намалените си задължения към банки.

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

Показатели	2015 г.	2014 г.	Изменение
1. Собствен капитал	134 600	134 519	81
2. Нетекущи пасиви	10 221	11 143	-922
3. Текущи пасиви	5 102	7 453	-2 351
4. Всичко пасиви (2+3)	15 323	18 596	-3 273
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	8.78	7.23	1.55
Коефициент на задължияност (4 : 1)	0.11	0.14	-0.03

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 покриване на целия привлечен капитал. През 2015 г. финансовата автономност се увеличава с 1.55, съответно задължияността намалява с 0.03.

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.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Показатели	2015 г.	2014 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба (преди данъци)	62	388	-326
2. Нетна печалба след данъци	81	498	-417
3. Приходи	2 401	6 996	-4 595
4. Собствен капитал	134 600	134 519	81
5. Пасиви (нетекущи + текущи)	15 323	18 596	-3 273
6. Активи (нетекущи + текущи)	149 923	153 115	-3 192
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	2.58%	5.55%	-2.97 %
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	3.37%	7.12%	-3.75 %
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	0.05%	0.29%	-0.24 %
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	0.06%	0.37%	-0.31 %
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	0.40%	2.09%	-1.69 %
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	0.53%	2.68%	-2.15 %
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	0.04%	0.25%	-0.21 %
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	0.05%	0.32%	-0.27 %

Рентабилността на „Синергон Холдинг“ АД през 2015 г. е по-малка в сравнение с 2014 г. поради по-малкият размер на реализирана печалба.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 18 януари 2016 г. са продадени на „Топливо“ АД всичките притежавани от „Синергон холдинг“ АД 110 000 дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД за 1 468 000 лева.

През м.февруари е направено увеличение на капитала на „Синергон транспорт“ ЕООД с 225х.лв. или от 1 545 000 лева на 1 770 000 лева изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2016 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2016 г. следва да бъдат насочени към:

- увеличаване обемите на продажби на течни горива и газ пропан-бутан, увеличаване обемите на продажби на строителните материали;
- 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 би се осъществила чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали чрез изграждане на нови и модернизация на съществуващи обекти за търговия със строителни 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;
- прекратяване дейността и продажба на ниско ефективни обекти и производства;
- 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.

ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ И РИСКОВЕ ПРЕД ДУЖЕСТВОТО

Промените на световния и на местния финансов пазар.

Глобалната финансово икономическа криза доведе до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до значителни промени в лихвените 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. 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 ползваното банково кредитиране значително намалю. Това би могло да повлияе върху способността на контрагентите на Дъщерните ни дружества да получат нови заеми и рефинансират 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.

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 хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Управителния 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 2015 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	13 902	17 066	30 968
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	162	18	180
Финансови активи, държани за търгуване	6	-	6
Общо	14 070	17 084	31 154

Финансови пасиви			
Заеми от банки	-	4 324	4 324
Задължения към свързани лица	8 488	-	8 488
Търговски задължения	4	-	4
Общо	8 492	4 324	12 816

в ХИЛ.ЛВ.	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2014 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	37 810	-	37 810
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	93	124	217
Финансови активи, държани за търгуване	6	-	6
Общо	37 909	124	38 033

Финансови пасиви			
Заеми от банки	-	9 499	9 499
Задължения към свързани лица	6 828	-	6 828
Търговски задължения	4	-	4
Общо	6 832	9 499	16 331

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

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 чуждестраните 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 2015 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	3 448	-	27 520	30 968
Търговски вземания	-	-	-	
Парични средства	3	-	177	180
Финансови активи, държани за търугане	-	-	6	6
Общо	3 451	-	27 703	31 154
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	4 324	-	4 324
Задължения към свързани лица	-	-	8 488	8 488
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо	4	4 324	8 488	12 816
в хил.лв.	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2014 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	3 494	-	34 316	37 810
Търговски вземания	-	-	-	
Парични средства	6	-	211	217
Финансови активи, държани за търугане	-	-	6	6
Общо	3 500	-	34 533	38 033
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	9 499	-	9 499
Задължения към свързани лица	-	-	6 828	6 828
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо	4	9 499	6 828	16 331

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, взимайки 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 31.12.2015 г. в х.лв. са следните:

	2015 г.	2014 г.
Заеми с променлив лихвен процент	4 324	9 499
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	6 256	6 828
Общо лихвена експозиция	10 580	16 327

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 43 х.лв. или съответно, намаление от 43 х.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. Евертуалното задълбочаване на икономическата и финансова кризи в Европейския съюз, би довело косвено до повишаване на кредитния риск при евентуално увеличаване на сроковете за плащания от страна на клиентите на дъщерните дружества. Кое от своя страна ще намали способността на дъщерните дружества да погасяват своите заеми към Дружеството.

Към 31 декември 2015 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	6 653	24 223		30 876
Търговски вземания	-	92	-	92
Парични средства			180	180
Финансови активи държани, за търгуване		6	-	6
Общо:	6 653	24 321	180	31 154
Финансови пасиви				
Заеми от банки	988	3 336	-	4 324
Задължения към свързани лица	1 603	6 885	-	8 488
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо :	2 595	10 221	-	12 816

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Към 31 декември 2014 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	14 637	23 173	-	37 810
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	-	-	217	217
Финансови активи държани, за търгуване	-	6	-	6
Общо:	14 637	23 179	217	38 033
Финансови пасиви				
Заеми от банки	5 183	4 316	-	9 499
Задължения към свързани лица	-	6 828	-	6 828
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо :	5 187	11 144	-	16 331

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 в предвид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви (възстановени отпуснати заеми, неусвоени 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. Което 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 2015 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Заеми от банки	254	734	3 336	4 324
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1 603	-	6 885	8 488
- за заеми (депозити), лихви	-	-	6 885	6 885
- за дивиденди и права	-	-	-	-
- по търговски сделки	1 603	-	-	1 603
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо финансови пасиви	1 861	734	10 221	12 816
Към 31 декември 2014 г.				
Заеми от банки	489	4 694	4 316	9 499
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1	-	6 827	6 828
- за заеми (депозити), лихви	-	203	6 827	6 827
- за дивиденди и права	-	3 805	-	3 805
- по търговски сделки	1	-	-	1
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо финансови пасиви	494	4 694	11 143	16 331

„Синергон холдинг“ АД 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.

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 2015 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 2015 г. и 2014 г. е както следва:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Общ дълг	15 323	18 596
Пари и парични еквиваленти	(180)	(217)
Нетен дълг	15 143	18 379
Собствен капитал	134 600	134 519
Общо капитал	149 743	152 898
Коефициент на задлъжнялост	0.10	0.12

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

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 2015 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 2016 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 2015 г. Правилата, нормите и стандартите в Кодекса са стриктно спазвани през 2015 г. 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 2016 г. приетите добри практики и принципи на корпоративно управление.

УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството е с двустепенна система на управление съгласно търговските разпоредби в Република България. През 2015 г. не са настъпили промени в управителните и надзорните органи на „Синергон Холдинг“ АД.

Към 31 декември 2015 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Пламен Богоев (член)

Към 31 декември 2015 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 31.12.2015 г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2015г. в размер на 18 000 лв.

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

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

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 18 000лв.

Притежава 670 044 бр. акции на Дружеството, представляващи 3.65% от капитала.

Участва в органите на управление на “Топливо” АД.

3. Пламен Богоев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 18 000 лв.

Притежава 28 бр. акции на Дружеството, представляващи 0,00015% от капитала.

Едноличен собственик на капитала на „Б КОМ КОНСУЛТ” 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 Щилиян Стоянов - за участието му в управителния орган на „Топливо” АД, е общо в размер на 231 265 лева.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 18 000 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, „Петрол Ин” АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 54 000 лв.

Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството, представляващи 0,1139% от капитала.

Участва в органите на управление на “Балканкерамик” АД, Топливо-Пекин ООД, Китай.

3. Васко Танев – член. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 18 000 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; от Евгения Славчева - за участието ѝ в органите на управление на “Лакпром” АД и “Премиер Пл” АД; и от Васко Танев – за участието му в управителния орган на „Синергон Хотели” АД, е общо в размер на 150 086 лева.

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 2015 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 Коцова

Телефон за връзка +359 2 9333588 ; e-mail: dvi@synergongroup.com

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
София, 21 март 2016 г.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2015 г.	2014 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	17 974	18 226
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	6,29	100 309	96 441
Вземания от свързани лица и други вземания	7,28	24 315	28 366
Активи от отсрочени данъци	17	480	410
Общо нетекущи активи		143 078	143 443
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	28	6 653	9 444
Търговски вземания и други активи	7	6	5
Инвестиции в оборотен портфейл	8	6	6
Парични средства и парични еквиваленти	9	180	217
Общо текущи активи		6 845	9 672
Общо активи		149 923	153 115
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	10	18 359	18 359
Резерви	11	34 768	34 768
Неразпределена печалба	12	81 473	81 392
Общо собствен капитал		134 600	134 519
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения за получени банкови заеми	13	3 336	4 316
Задължения към свързани лица	28	6 885	6 827
Общо нетекущи пасиви		10 221	11 143
Текущи пасиви			
Задължения за получени банкови заеми	13	988	5 183
Задължения към свързани лица	28	1 603	1
Търговски и други задължения	14	41	69
Провизии	15	2 470	2 200
Общо текущи пасиви		5 102	7 453
Общо пасиви		15 323	18 596
Общо собствен капитал и пасиви		149 923	153 115

Неконсолидирания финансов отчет от страници 26 - 63 е утвърден от Управителния съвет на 21 март 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор




Стефан Гъндев
 Финансов директор



Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова - регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА 2015 г.

(Всички суми са в хиляди лева)	Приложения	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажби на услуги	28	312	399
Разходи за материали	18	(26)	(28)
Разходи за външни услуги	19	(288)	(287)
Разходи за амортизация	5	(3)	(5)
Разходи за персонала	20	(533)	(568)
Други разходи/ приходи, нетно	21	(373)	(325)
Финансови приходи	22	1 736	2 777
Финансови разходи	23	(763)	(1 575)
Печалба преди данъци		62	388
(Разходи) Икономия от/за данъци	24	19	110
Печалба след данъци		81	498
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		81	498
Основен доход на акция(лева на акция)	25	0.004	0.027
Доход с намалена стойност на акция	25	0.004	0.027

Неконсолидирания финансов отчет от страници 26 - 63 е утвърден от Управителния съвет на 21 март 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор




Стефан Гъдев
 Финансов директор



Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова – регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премии резерв	Законови резерви	Процентъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
01 януари 2014 г.		18 359	31 138	3 616	14	80 894	134 021
Печалба за годината						498	498
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	498	498
31 декември 2014 г.		18 359	31 138	3 616	14	81 392	134 519
01 януари 2015 г.		18 359	31 138	3 616	14	81 392	134 519
Печалба за годината						81	81
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	81	81
31 декември 2015 г.		18 359	31 138	3 616	14	81 473	134 600

Неконсолидирания финансов отчет от страници 26 - 63 е утвърден от Управителния съвет на 21 март 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор




Стефан Гълъев
Финансов директор



Заверил съгласно одиторски доклад:

Даринка Игнатова – регистриран одитор




СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2015 г.

(Всички суми са в хиляди лева)

	Приложения	2015 г.	2014 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		418	511
Плащания на доставчици		(237)	(232)
Плащания за персонала		(530)	(568)
Платени други данъци		(186)	(201)
Плащания за корпоративен данък		(84)	(282)
Постъпления от лихви		704	632
Платени лихви		(556)	(735)
Постъпления от дивиденди		339	394
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(132)	(481)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на имоти, машини и съоръжения		-	-
Предоставени заеми на свързани лица		(4 297)	(7 054)
Въстановени предоставени заеми от свързани лица		11 645	9 290
Плащания за придобиване на инвестиции		(3 734)	(15)
Постъпления от продажба на инвестиции		1 469	262
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		5 083	2 483
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		637	697
Платени заеми		(5 936)	(2 672)
Други плащания/постъпления		311	(27)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(4 988)	(2 002)
Увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти през периода		(37)	0
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		217	217
Парични средства и еквиваленти в края на периода	8.	180	217

Неконсолидирания финансов отчет от страници 26 - 63 е утвърден от Управителния съвет на 21 март 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор



Стефан Гъндев
 Финансов директор

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Даринка Игнатова – регистриран одитор



1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

Синергон Холдинг (“Дружеството”) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса - София АД, Сегмент акции „Standard”.

Дружеството е регистрирано в Република България и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 121228499 със седалище и адрес на управление: България, гр.София, община София, район Средец, ул.“Солунска” №2.

Дружеството основно оперира като предприятие-майка на Група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление и продажба на акции и финансиране на дейността на дъщерните дружества .

Дружеството има инвестиции в 24 дъщерни дружества, в т.ч. пряко участие в 23 от дружествата и непряко в 1 дружество. Дружеството притежава инвестиции и в 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на неконсолидирания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции. Те са:

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2015 г. – приет от ЕК от 01.02.2015 г.).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от 01.02.2015 г.).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от 01.01.2015 г.).

Нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които да издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).

- МСФО 14 Отерочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт).

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).

- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).

- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).

- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).

- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).

- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).

2 Счетоводна политика (продължение)

2.2 Принцип на действащо предприятие

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

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута, като се прилага обменния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход, освен когато се представят в собствения капитал, когато са класифицирани като хеджиране на парични потоци или хеджиране на нетни инвестиции.

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на финансовия отчет.

Значими валутни курсове:	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
1 щатски долар се равнява на	1.79007	1.60841
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2 Счетоводна политика(продължение)

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички ИМС се отчитат първоначално по цена на придобиване(историческа цена). Цената на придобиване включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите. Впоследствие всички ИМС се отчитат по справедлива цена, намалена с амортизацията и евентуална обезценка. Справедливата стойност на ИМС се оценява на минимум три години от вътрешни комисии и/или от независим външен оценител.

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от преценки(преоценъчен резерв). Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат в отчета за всеобхватния доход. За отчитането на обезценката се използва корективна сметка. Стойностния праг на същественост за признаване на ИМС е 500 лв.

(а) Амортизация

Амортизация се признава от момента, в който актива е годен за употреба. Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. Амортизацията на останалите ИМС се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва :

Имоти, машини и съоръжения	Години
Сгради	25
Машини и Оборудване	3.3
Компютри	2
Автомобили	4
Стопански инвентар	6.70

Полезния живот на ИМС се преразглежда, и ако е необходимо се променя в края на всеки отчетен период.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, ИМС се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от продажба(изписване) на ИМС се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в печалба/загуба-нетно в отчета за всеобхватния доход.

Резервите от преценка се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния ИМС.

(б) Последващи разходи, поддръжка и ремонти

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив, и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.5 Нематериални активи

Нематериални дълготрайни активи включват лицензии и концесии, програмни продукти и се отчитат по цена на придобиване, като амортизация се начислява по линейния метод върху техния полезен живот (2 до 6.7 години). Нематериалните активи не се преоценяват, като остатъчната стойност и полезния живот на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година. На базата на тест за обезценка, Дружеството отчита провизия за обезценка на активите, при наличие на фактори доказващи това .

(а) Лицензии и концесии

Лицензии и концесии се отчитат по цена на придобиване. Тези нематериални активи имат определен полезен живот и се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуална обезценка.

(б) Програмни продукти

Придобитите лицензии за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (2 години).

2.6 Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничени единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

2.7 Инвестиции

Дружеството класифицира инвестициите си в дългови и капиталови ценни книжа в следните категории: инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия, в ценни книжа в оборотен портфейл, ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж и ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия. Класификацията е извършена в зависимост от целите, за които са придобити съответните инвестиции. Ръководството класифицира инвестициите си при покупката им и редовно преразглежда предназначението им.

а) Инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия се отчитат по цена на придобиване(себестойност), намалена с всякакви натрупани загуби от обезценка. Инвестициите в дъщерни, асоциирани и други предприятия са посочени в приложения 6 и 29.

2 Счетоводна политика(продължение)
2.7 Инвестиции (продължение)

б) Ценни книжа в оборотен портфейл

Инвестиции, които са придобити с цел генериране на печалба от краткосрочни промени в цените са класифицирани като ценни книжа в оборотен портфейл и са включени в краткотрайните активи. За целите на настоящия финансов отчет, краткосрочни означава за период до 12 месеца.

в) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

Инвестиции с фиксиран падеж, които ръководството има намерение и право да държи до падеж са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж. Тези ценни книжа са включени в нетекущите активи, с изключение на онези ценни книжа с падеж до 12 месеца от датата на баланса, които са посочени като текущи активи, за отчетния период. Дружеството не притежава такива финансови активи.

г) Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия

Инвестициите, придобити с намерение да се държат за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени в зависимост от нуждите от оборотни средства или при промяна на лихвените проценти, са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия (инвестиции на разположение за продажба); същите са класифицирани като нетекущи активи, освен ако ръководството не изрази намерение да държи посочените инвестиции за по-малко от дванадесет месеца от датата на баланса или ако те не са предвидени да бъдат използвани при евентуално набиране на оборотен капитал и се класифицират като текущи активи.

Ценните книжа в оборотен портфейл за търговия впоследствие се отчитат по справедлива стойност. Ценните книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж се отчитат по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на ценните книжа в оборотен портфейл се отразяват в отчета за всеобхватния доход през периода, в който възникват.

Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на ценните книжа в инвестиционен портфейл за търговия се отчитат в собствения капитал.

В случаите, когато ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия се продават или обезценяват, натрупаните корекции се включват в отчета за всеобхватния доход като печалба/загуба от инвестиции с ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара ("БФБ-София" АД). Справедливата стойност на инвестиции в ценни книжа, които не се търгуват на фондовата борса се определя, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки с аналогични инвестиции, анализ на дисконтираните парични потоци и модели за оценка на опции. Когато не може надеждно да бъде определена справедливата стойност на капиталовите ценни книжа, то те се признават по цена на придобиване, намалена с евентуална обезценка. Ако в следващи отчетни периоди се появи надеждна оценка за тези инвестиции те се преоценяват по справедлива стойност към тази дата.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.7 Инвестиции (продължение)

На датата на финансов отчет Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи, държани за продажба“, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за всеобхватния доход. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за всеобхватния доход, не може да се сторнира през отчета за всеобхватния доход при проявление на обратен ефект от обезценката.

2.8 Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните. Дружеството изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 “Отчети за паричните потоци” като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

2.9 Материални запаси

Материалните запаси се признават по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Разходът им се оценява по метода “средна претеглена стойност”. Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от разходите за проектиране, материали, преките разходи за труд и социално/здравно осигуряване, други преки разходи (вкл. външни услуги и амортизации) и свързаните с тях производствени общи разходи (разпределени на база на нормален производствен капацитет), но изключва финансовите разходи, разходите за продажби и разходите за управление. Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена, в обичайния ход на стопанската дейност, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи. В себестойността на материалните запаси се включват и прехвърлени от капитала печалби/ загуби, натрупани от хеджиране на парични потоци, свързани с покупката на материални запаси.

2.10 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена с евентуална обезценка. Обезценка се признава в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Балансовата стойност на Вземането се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход. Когато напълно обезценено търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.11 Акционерен капитал

Издадените обикновени акции съставляват основния(уставния) акционерен капитал. Дивиденди по обикновените акции се отчитат в намаление на собствения капитал през периода, в който те бъдат обявени. Невнесен капитал няма.

2.12 Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникне (отколкото да не възникнат) изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи за погасяване на задължението, и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизиите за реструктуриране включват глоби при прекратяване на лизинги и изплащане на доходи при прекратяване договорите на служителите. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка. Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението, като се използва дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на сумата на провизията с течение на времето се признава като разход за лихва.

2.13 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършване на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност, всяка разлика между дължимите плащания(нетирани с разходите по извършванена транзакцията) и стойността на заема се признават в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2.14 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Текущия данък се признава в отчета за всеобхватния доход, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в друг общ доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също така се признава и в друг общ доход или директно в собствения капитал.

Отсроченият данък върху дохода се признава, като се прилага методът на задълженията, на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности във финансовия отчет. Все пак не се отчита отсрочен доход върху дохода, ако той е резултат от първоначалното признаване на актив или пасив в транзакция, различна от бизнес комбинация, която по времето на операцията не се отразява нито на счетоводната, нито на облагаемата печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и данъчната нормативна уредба, които са в сила или впоследствие са влезли в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато съответните отсрочени данъчни активи на възникане или отсрочените данъчни пасиви се погасят.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.15 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Дружеството не е начислило провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, защото ръководството преценява, че към този момент размера на евентуалните разходи няма да бъде съществен спрямо данните от финансовия отчет.

2.16 Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като краткосрочни задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като дългосрочни задължения.

Те се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Търговските задължения представляват задължения към кредитори, доставчици, персонал (вкл. за неизползван отпуск).

2.17 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(а) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг първоначално се признава по справедливата стойност на наетия актив или ако тя е по-ниска по-настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъка на дължимото задължение. Съответните наемни задължения без финансовите разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. Нереализираните финансовите разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия срок. Активите, придобити по реда на финансови лизингови договори, се амортизират на база на техния очакван полезен срок на годност.

- 2** **Счетоводна политика(продължение)**
Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател (продължение)
- (б)** **Оперативен лизинг**
Лизингови договори, които са различни от финансов лизинг се отчитат като оперативни лизингови договори. Плащанията, извършени по оперативни лизингови договори, се отчитат на линейна база като текущи разходи за съответния период в рамките на лизинговия договор. Когато договор за оперативен лизинг е прекратен преди приключване на лизинговия период, плащанията, направени от лизингополучателя по неустойки и глоби, се признават за разход в периода, в който договорът се прекрати.
- 2.18** **Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингодател**
Финансов лизинг
При предоставяне на активи с финансов лизинг настоящата стойност на лизинговите плащания се признава за вземане. Разликата между общата сума на договорените лизингови плащания и стойността на отчетеното вземане представлява нереализиран финансов приход, който се отчита като текущ приход върху срока на лизинга, така че да се получи постоянна норма на възвръщаемост върху остатъка от дължимата главница.
Оперативен лизинг
Предоставените активи по договори за оперативен лизинг се отчитат като собствени дълготрайни активи в баланса. Те се амортизират по техните нормални амортизационни норми. Начислените лизингови (наемни) вноски се отразяват като приходи от дейността в текущия период.
- 2.19** **Признаване на приходи и разходи**
Приходите на дружеството се формират от: приходи от указани консултантски услуги на дъщерните дружества, приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерните дружества, приходи от дивиденди получени от дъщерните дружества, приходи от продажба на инвестиции и други.
Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Дружеството, конкретизирани по-долу:
а) Приходите от продажби на стоки се признават когато Дружеството продава стоката на клиента, клиентът приеме стоката и събираемостта на произтичащото от сделката вземане е разумно гарантирана. Горното означава че значителни рискове и облаги свързани със собствеността на стоките са прехвърлени на купувача.
б) Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.
в) Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, в зависимост от остатъчния период и ефективната лихва за периода на надеж, в случаите когато е определено, че такъв приход ще бъде начислен за Дружеството.
г) Дивидентите се признават, когато се установи правото за получаване на такива.
- 2.19** **Приходи и разходи**
Дружеството, отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение. Разходите по заеми: разходи за лихви и други разходи по заеми се признават в печалбата и загубата в Отчета за всеобхватния доход, освен ако не съществуват условия за тяхното капитализиране в стойността на придобития актив съгласно условията на МСС 23 Разходи по заеми.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.20 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият неконсолидиран финансов отчет акционерите, които притежават над 20% от гласовете на Общото събрание, техните дъщерни и асоциирани дружества, и членовете на управителните органи, както и членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с такива лица в края на периода е представена в Приложение 26.

2.21 Дивиденди

Дивидентите се признават като задължение във финансовите отчети на Дружеството за периода, през който е взето решение от Общото събрание на акционерите за разпределението им.

2.22 Отчитане по оперативни сегменти

Дружеството управлява инвестициите в дъщерни, асоциирани и други дружества, търговските разчети и предоставените, респективно получените финансови ресурси, както и данъците на ниво предприятие. Не се разграничават отделни продукти или бизнес дейности, които да се характеризират с различни бизнес рискове, както и разделяне дейността по географски признак.

2.23 Отчитане по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са повтаряща се база, получени банкови заеми и заеми от трети лица, търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг, финансовите активи на разположение и за продажба, а други на неповтаряща се база като имоти, машини и оборудване и нетекущи активи, държани за продажба.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респективно да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са (пазарния и приходния подход).

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно: Ниво 1 – Котиран (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви; Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми. Дружеството прилага основно справедлива стойност от ниво 1 и ниво 2, в краен вариант ниво 3. За по точното и професионално определяне на справедливите стойности се използват услугите на независими професионални оценители.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5 Имоти, машини и съоръжения

Периоди към	Земни и сгради	Машини и компютърна техника	Транспортни средства и стопански инвентар	Общо
31 декември 2014 г.				
Начално салдо	20 124	4	1	20 129
Новопридобити		2		2
Обезценка	(1 900)			(1 900)
Амортизация		(4)	(1)	(5)
Крайно салдо	18 224	2	-	18 226
Към 31 декември 2014 г.				
Отчетна стойност	20 756	85	1 232	22 073
Натрупана амортизация	-	(83)	(1 232)	(1 315)
Натрупана обезценка	(2 532)	-	-	(2 532)
Балансова стойност	18 224	2	-	18 226
31 декември 2015 г.				
Начално салдо	18 224	2	-	18 226
Новопридобити		4	2	6
Обезценка	(255)			(255)
Амортизация		(3)	-	(3)
Крайно салдо	17 969	3	2	17 974
Към 31 декември 2015 г.				
Отчетна стойност	20 756	84	1 232	22 072
Натрупана амортизация	-	(81)	(1 230)	(1 311)
Натрупана обезценка	(2 787)	-	-	(2 787)
Балансова стойност	17 969	3	2	17 974

Оценка по справедлива стойност на незастроен терен

а) Йерархия на справедливите стойности;

Съгласно оповестената счетоводна политика в приложение 2.6 се извършва ежегодна оценка на незастроения терен в град София, като е оценен по справедлива стойност в размер на 17 969 х.лв към 31.12.2015 г. Тя е категоризирана като справедлива стойност от ниво (2) на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. Направената оценка на земята до справедлива стойност се дължи на прилагането на преоценъчния модел по МСС16 и изтичането на обичайния период, в който дружеството е приело да прави такава преоценка. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независим лицензиран оценител. Финалната оценка на справедливата стойност на земята е одобрена от ръководството на дружеството след обсъждане на оценителския доклад по отношение на съществените предположения и крайни заключения за размера на справедливата стойност.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Оценка по справедлива стойност на незастроен терен(продължение)

б) Използваната техника за оценяване по справедливата стойност на незастроения терен е по метода на пазарните сравнения, като са използвани наблюдавани офертни цени на сравними парцели, разположени в същия. Цените са коригирани значително съобразно вида, местоположението, състоянието или предназначението на оценяваните земи. Оценителят също така е приложил корекция за отстъпка в използваните офертни цени от 15%, за да отрази разликата между офертните и реалните цени на сделките.

в) Трансфери между нива 1, 2 и 3. При измерването на справедлива стойност към 31.12.2015 г. не са правени трансфери между различните йерархични нива.

6 Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия	2015 г.	2014 г.
В началото на годината	96 441	88 284
Придобити	3 868	8 814
Отписани	-	(657)
В края на периода	100 309	96 441

Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др. и техните балансови стойности към 31 декември 2015 г. са оповестени в Приложение 27. Увеличен е капиталът на дъщерните дружества: София Експо ЕООД с 1 575 х.лв., Синергон Петролеум ЕООД с 550 х.лв. и Синергон Енерджи ЕООД с 230 х.лв. Придобити са нови дялове в Премиер Плевен ЕООД за 1 513х.лв. от Премиер Пл АД.

7 Вземания

Непросрочени и необезценени вземания	2015 г.	2014 г.
Търговски и други вземания	98	5
Вземания от свързани предприятия	30 876	37 640
	30 974	37 645

Обезценени вземания

Лихвоносни вземания от свързани лица	998	998
Обезценка	(998)	(828)
Нето	-	170
Общо	30 974	37 815

Търговски и други вземания и предплатени разходи	2015 г.	2013 г.
Предплатени разходи	6	5
	6	5

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

8 Инвестиции в оборотен портфейл

Дружеството притежава Държавни ценни книжа на Република България на стойност 6 хил. лв. с падеж 03.01.2019 г. Тъй като има намерение да ги държи краткосрочно са класифицирани в оборотен портфейл.

9 Парични средства и парични еквиваленти	2015 г.	2014 г.
Парични средства в брой	3	6
Парични средства в банкови сметки	177	211
	180	217

За целите на паричния поток паричните средства представляват налични парични средства в каса и по банкови сметки.

10 Основен капитал	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. лева)
Към 31 декември 2014 г.	18 359	18 359
Към 31 декември 2015 г.	18 359	18 359

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса-София(БФБ) на Сегмент „Standard”.

През периода януари - декември 2015 г. търгувания обем на Българска фондова борса – София е 910 561 броя акции.

11 Премиян резерв, Законови резерви и резерви по справедлива стойност

Законовият резерв възлизащ на 3 616 хил.лв. 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. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции.

Премийните резерви възлизат на 31 138 х.лв. и са формиран от емисии на обикновени акции през 2006 г. и 2007 г.

Резерв по справедлива стойност	ИМС	Общо
1 януари 2014 г.	-	14
31 декември 2014 г.	-	14
2015		
1 януари 2015 г.	-	14
31 декември 2015 г.	-	14

12 Неразпределена печалба	2015 г.	2014 г.
Неразпределената печалба включва:		
Неразпределена печалба	81 392	80 894
Текуща печалба	81	498
Общо	81 473	81 392

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

13 Задължения за получени банкови заеми

Дружеството е взело два банкови заема.

Първият банков заем е получен от Райфайзенбанк (България) ЕАД с договорен размер 5 млн. евро, със срок за издължаване май 2020 год. Лихва 3 месечен euribor + надбавка. Обезпечение – недвижими имоти оценени на 31 млн.лв. и залог на стоково-материални запаси на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество). В края на годината е договорено намаление на лихвата по кредита с малко под 1 %.

Вторият банков заем е получен от Райфайзенбанк ЕАД с договорен размер на 3 млн.евро, срок на издължаване декември 2015 г. Лихва 1 месечен euribor + надбавка. Обезпечение – недвижими имоти оценени на 13 млн.лв. и залог на стоково-материални запаси на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество). Заемът е погасен окончателно през м. декември 2015 г.

Дължими главници и лихва до падежа:	2015 г.	2014 г.
Райфайзенбанк Първи банков заем	4 324	4 194
Райфайзенбанк Втори банков заем	-	5 305
	4 324	9 499

В следващите 12 месеца ще бъде погасена сума от кредитите на стойност 988 хил.лв.

14 Търговски и други задължения	2015 г.	2014 г.
Задължения към доставчици и клиенти	4	3
Корпоративен данък	7	40
Други данъци	10	11
Задължения за неизползвани отпуски	19	14
Други задължения	1	1
	41	69

15 Провизии	2015 г.	2014 г.
Задължения за провизии по съдебни спорове относно собствеността на терен	2 470	2 200
	2 470	2 200

16 Начисление за доходи на наети лица

Дружеството е начислило сума за неизползвани отпуски към 31.12.2015 г. в размер на 6 хил.лв (2014 г. - 1 хил.лв). Не е признато във финансовия отчет начисление на обещетения при пенсиониране, защото се очаква стойността им да бъде несъществуваща.

17 Активи и пасиви по отерочени данъци

Отсрочени данъци се изчисляват върху данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2014 г. 10%).

Промените в отсрочените данъци през годината са:

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

17 Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
В началото на годината	410	-
Признати в отчета за всеобхватния доход	70	410
Движение в собствения капитал	-	-
В края на годината	480	410

Отсрочените данъци и ефекта от временни данъчни разлики са отчетени в отчета за всеобхватния доход и в собствения капитал както следва:

	31 декември 2014	Движение в СК	Движение в ОВД	31 декември 2015
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преценка на инвестиции	-	-	-	-
Амортизации на ИМС	-	-	-	-
Преценка на ИМС	-	-	-	-
Общо:	-	-	-	-
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(190)	-	(43)	(233)
Амортизация на ИМС	-	-	-	-
Начисления и провизии	(220)	-	(27)	(247)
Общо:	(410)	-	(70)	(480)
Отсрочени данъчни активи, нетно	(410)	-	(70)	(480)

18 Разходи за материали

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Горива, смазочни материали и резервни части	(19)	(20)
Канцеларски материали и офис консумативи	(7)	(8)
	(26)	(28)

19 Разходи за външни услуги

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Разходи за реклама	(22)	(21)
Разходи за наем на офис помещение	(39)	(36)
Юридически и други професионални услуги	(56)	(54)
Телекомуникационни разходи, абонаменти	(19)	(25)
Местни данъци и такси	(118)	(115)
Разходи за застраховки	(4)	(5)
Други разходи	(30)	(31)
	(288)	(287)

20 Разходи за персонала

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Разходи за заплати на персонала	(318)	(355)
Разходи за социално осигуряване	(65)	(68)
Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и управителния съвет	(144)	(144)
Разходи за натрупващи се компенсирани отпуски	(6)	(1)
	(533)	(568)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

21 Други разходи/ приходи за дейността, нетно	2015 г.	2014 г.
Разходи за командировки	(2)	(16)
Разходи за непризнат ДДС	(19)	(20)
Разходи за обезценка на активи	(425)	(1 900)
Разходи за провизии	(270)	(2 200)
Други разходи	(10)	(9)
Приходи от неупражнени права от увеличение на капитала	332	3 799
Приходи от наеми	21	21
	(373)	(325)

Въз основа на пазарна оценка на терен в гр. София, извършена от лицензиран оценител и решение на ръководството е призната във финансовия отчет загуба от обезценка в размер на 255 х.лв. Обезценено е просрочено вземане от Ел Пи ГАЗ ЕООД в ликвидация в размер на 170 х.лв. Начислени са провизии по правни спорове относно собствеността на терен в гр. София в размер на 270 х.лв.

22 Финансови приходи	2015 г.	2014 г.
Приходи от лихви по заеми на дъщерни дружества	1 489	1 891
Приходи от дивиденди	244	815
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	3	1
Положителни разлики от продажба на финансови инструменти	-	70
	1 736	2 777

На проведеното през 2015 г. Общо събрания на акционерите на Лакпром АД е взето решение за разпределение на дивидент. В полза на Синергон Холдинг АД са начислени приходи от дивиденди от Лакпром АД в размер на 244 х.лв.

23 Финансови разходи	2015 г.	2014 г.
Разходи за лихви	(739)	(926)
Банкови такси и комисионни	(23)	(28)
Отрицателни разлики от промяна във валутните курсове	(1)	-
Отрицателни разлики от продажба на финансови инструменти	-	(621)
	(763)	(1 575)

Разходите за лихви се дължи на начислени лихви по получени банкови заеми и получени депозити от дъщерните дружества на Холдинга и други свързани лица съгласно приложение 28.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

24 Данъци	2015 г.	2014 г.
Разход за текущ данък	51	300
Отсрочени данъци	(70)	(410)
Разход (Икономия) за данък	(19)	(110)

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагането с данъци се различава от теоритичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка за Дружеството, както следва:

	2015 г.	2014 г.
Счетоводна печалба преди данъци	62	388
Данък при данъчна ставка 10% (2014 г. 10%)	6	39
Данъчен ефект на разходи, непризнати за данъчни цели	-	-
Данъчен ефект на приходи, неподлежащ на облагане с данък	(25)	(149)
Разход (Икономия) за данък	(19)	(110)

25 Нетна стойност на активите на акция и чист доход на акция

Нетната стойност на активите на акция е изчислена чрез разделянето на нетните активи, включени в баланса, на броя акции в обръщение към края на годината.

	2015 г.	2014 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	134 600	134 519
Брой на обикновените акции в обръщение (хиляди)	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	7.33	7.33

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетният доход, принадлежащ на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2015 г.	2014 г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	81	498
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	0.004	0.027

Доходите с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, тъй като Дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

26 Дивиденди

На проведеното през юни 2015 г. Общо събрание на акционерите се реши печалбата за 2014 г. да остане неразпределена. Дивиденди не са разпределени.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

27 Финансови инструменти

1) Структура на финансовите инструменти

	Балансова стойност	Справедливлива стойност
31 декември 2015 г.		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица	30 968	30 968
Търговски и други вземания	-	-
Парични средства	180	180
Финансови активи, държани за търгуване	6	6
Общо	31 154	31 154
Финансови пасиви		
Заеми от банки	4 324	4 324
Задължения към свързани лица	8 488	8 488
Търговски и други задължения	4	4
Общо	12 816	12 816
	Балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2014 г.		
Финансови активи		
Вземания от свързани лица	37 810	37 810
Търговски и други вземания	-	-
Парични средства	217	217
Финансови активи, държани за търгуване	6	6
Общо	38 033	38 033
Финансови пасиви		
Заеми от банки	9 499	9 499
Задължения към свързани лица	6 828	6 828
Търговски и други задължения	4	4
Общо	16 331	16 331

2) Оценка по справедливата стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ и търговските банки. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, то очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно - погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (банкови депозити, търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в счетоводния баланс по пазарна стойност (инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

27 Финансови инструменти (продължение)

2) 2) Оценка по справедливата стойност (продължение)

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се изчислява чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци. Обичайно заемите на дружеството са с променлив лихвен процент, който отразява пазарните равнища. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

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 според техниката им на оценяване са от ниво 1, като включва капиталови инвестиции в ДЦК, класифицирани като ценни книжа за търгуване или на разположение за продажба.

Финансови активи	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо баланс
- Ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване	6	-	-	6
Общо активи	6	-		6

3) Фактори, определящи финансовия риск

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. 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 хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Управителния 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.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

27 Финансови активи и пасиви

3) Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(а) Валутен риск

Валутен риск на финансовите активи и пасиви

	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2015 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	13 902	17 066	30 968
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	162	18	180
Финансови активи, държани за търгуване	6	-	6
Общо	14 070	17 084	31 154
Финансови пасиви			
Заеми от банки	-	4 324	4 324
Задължения към свързани лица	8 488	-	8 488
Търговски задължения	4	-	4
Общо	8 492	4 324	12 816

	в BGN	в EUR	Общо
31 декември 2014 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица	37 810	-	37 810
Търговски вземания	-	-	-
Парични средства	93	124	217
Финансови активи, държани за търгуване	6	-	6
Общо	37 909	124	38 033
Финансови пасиви			
Заеми от банки	-	9 499	9 499
Задължения към свързани лица	6 828	-	6 828
Търговски задължения	4	-	4
Общо	6 832	9 499	16 331

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, 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 във евро.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

3) Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

б) Лихвен риск

Лихвен риск на финансовите активи и пасиви

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица и други	3 448	-	27 520	30 968
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	3	-	177	180
Финансови активи, държани за търгване	-	-	6	6
Общо	3 451	-	27 703	31 154
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	4 324	-	4 324
Задължения към свързани лица	-	-	8 488	8 488
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо	4	4 324	8 488	12 816

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2014 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	3 494	-	34 316	37 810
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства	6	-	211	217
Финансови активи, държани за търгване	-	-	6	6
Общо	3 500	-	34 533	38 033
Финансови пасиви				
Заеми от банки	-	9 499	-	9 499
Задължения към свързани лица	-	-	6 828	6 828
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо	4	9 499	6 828	16 331

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

3) Фактори, определящи финансовия риск

б) Лихвен риск (продължение)

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, взимайки 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 31.12.2015 г. в х.лв. са следните:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Заеми с променлив лихвен процент	4 324	9 499
Заеми(депозити) от дъщерни дружества с непроменлив лихвен процент	6 256	6 828
Общо лихвена експозиция	10 580	16 327

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 43 х.лв. или съответно, намаление от 43 х.лв. на лихвените разходи.

(в) Кредитен и ликвиден риск

	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Към 31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица и др.	6 653	24 223		30 876
Търговски вземания	-	92	-	92
Парични средства			180	180
Финансови активи държани, за търгуване		6	-	6
Общо:	6 653	24 321	180	31 154
Финансови пасиви				
Заеми от банки	988	3 336	-	4 324
Задължения към свързани лица	1 603	6 885	-	8 488
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо :	2 595	10 221	-	12 816

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

3) Фактори, определящи финансовия риск

(в) Кредитен и ликвиден риск (продължение)

	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Към 31 декември 2014 г.				
Финансови активи				
Вземания от свързани лица и др	14 637	23 173		37 810
Търговски вземания	-	-	-	-
Парични средства			217	217
Финансови активи държани, за търгуване		6	-	6
Общо:	14 637	23 180	217	38 033
Финансови пасиви				
Заеми от банки	5 183	4 316	-	9 499
Задължения към свързани лица	427	6 401	-	6 828
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо :	5 614	10 717	-	16 331

Кредитен риск

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. Информация за това е представена в приложение 27 и 28.

Евентуалното задълбочаване на икономическата и финансова кризи в Европейския съюз, 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.

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 в пред вид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви(възстановени отпуснати заеми, неусвоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от инвестиционната дейност. Излишъка от пари, който остава след покриване на оперативните нужди се инвестират в дейността на дъщерните дружества. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци. Информация за падежите на финансовите пасиви е оповестена в счетоводния баланс и приложения: 27 за привлечените средства по банков заеми и 28 за получени заеми (депозити) от дъщерни дружества и други свързани лица.

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

3) Фактори, определящи финансовия риск

(в) Кредитен и ликвиден риск (продължение)

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 2015 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Заеми от банки	254	734	3 336	4 324
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1 603	-	6 885	8 488
- за заеми (депозити), лихви	-	-	6 885	6 885
- за дивиденди и права	-	-	-	-
- по търговски сделки	1 603	-	-	1 603
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо финансови пасиви	1 861	734	10 221	12 816
Към 31 декември 2014 г.				
Заеми от банки	489	4 694	4 316	9 499
Задължения към свързани лица в т.ч.:	1	-	6 827	6 828
- за заеми (депозити), лихви	-	-	6 827	6 827
- за дивиденди и права	-	-	-	-
- търговски сделки	1	-	-	1
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо финансови пасиви	494	4 694	11 143	16 331

г) Ценови риск

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.

д) Управление на капиталовия риск

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.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

3) Фактори, определящи финансовия риск

д) Управление на капиталовия риск (продължение)

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 2015 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 2015 г. и 2014 г. е както следва:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Общ дълг	15 323	18 596
Пари и парични еквиваленти	(180)	(217)
Нетен дълг	15 143	18 379
Собствен капитал	134 600	134 519
Общо капитал	149 743	152 898
Коефициент на задлъжнялост	0.10	0.12

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

28 Сделки със свързани лица

Синергон Холдинг АД е дружество майка.

Свързани лица са:

Дружества от групата под общ контрол;

Дружества, в които Групата има значително влияние;

Ключов управленски персонал.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

28 Сделки със свързани лица (продължение)

Извършени са следните сделки със свързани лица:

а) Продажби на услуги - дъщерни дружества	2015 г.	2014 г.
Светлина АД	24	24
Шамот АД	-	73
Топливо АД	120	120
Синергон Хотели АД	72	72
Лакпром АД	96	96
Слатина АД	-	2
Топливо Газ ЕООД	-	12
	312	399

б) Покупки

Покупка на материали - дъщерни дружества	2015 г.	2014 г.
Синергон Карт Сервиз ЕООД	10	13

Покупка на услуги - дъщерни дружества

Синергон хотели АД	-	10
Топливо АД	47	43
	47	53

Разчети към края на годината

в) Краткосрочни вземания от свързани лица

По търговски сделки	2015 г.	2014 г.
Дъщерни дружества		
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	5	5
Шамот АД	-	14
Слатина АД	146	146
	151	165
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация- обезценка	(5)	(5)
Вземания след обезценка	146	160

Вземане от Шамот АД за начислени дивиденти	107	202
--	-----	-----

Общо краткосрочни вземания от търговски сделки	253	362
---	------------	------------

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил.лева, ако не е упоменато друго)

28 Сделки със свързани лица (продължение)

г) Дългосрочни вземания от свързани лица	2015г.	2014 г.
Вземания от предоставени допълнителни парични вноски		
Енерджи Делта ЕООД	3 448	3 133
Предоставени заеми на дъщерни дружества		
Дългосрочни заеми и лихви		
Дъщерни дружества		
Синергон Хотели АД	16 450	18 021
Топливо АД	831	2 034
София Експо ЕООД	-	494
Белчински минерални бани ЕООД	171	121
Премиер Пл АД	1 566	2 952
Премие Плевен ЕООД	176	-
Интериор Текстил АД	56	53
Ритейл инженеринг ООД	5	5
Слатина АД	43	44
Синергон Енерджи ЕООД	173	73
Синергон Транспорт ЕООД	75	-
Петър Караминчев АД	1 229	1 344
	20 775	25 141
ТД София ЕООД – несвързано лице	92	92
Общо нетекущи вземания от свързани лица	24 315	28 366
Предоставени краткосрочни заеми и лихви		
Петромел 1 ООД	3 560	3 448
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	993	993
Синергон Петролеум ЕООД	2 224	4 879
	6 777	9 320
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	(993)	(823)
Вземания нетно	5 784	8 497
Вземания по изпълнително дело		
Интериор Текстил АД		
Главница	310	310
Лихви	306	275
	616	585
Общо краткосрочни вземания от предоставени заеми	6 400	9 082

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил.лева, ако не е упоменато друго)

28 Сделки със свързани лица (продължение)

д) Задължения към свързани лица

Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	2015 г.	2014 г.
Дългосрочни заеми и депозити	6 256	6 400
Лихви по заеми и депозити	629	427
	6 885	6 827

Срокове за погасяване на получените заеми и депозити с лихви от свързани лица:	Задължение	Срок за погасяване
Светлина АД	4 919	31.12.2020
Омега Би Ди холдинг АД	1 575	31.12.2020
Топливо Газ ЕООД	391	31.12.2020
	6 885	

Справедливата стойност на краткосрочните заеми е приблизително равна на балансовата стойност, тъй като ефектът от дисконтирането би бил незначителен.

По търговски сделки	2015 г.	2014 г.
Дъщерни дружества		
Топливо АД- в т.ч. получен аванс за продажба на дялове 1 468 х. лв	1 469	1
Задължения за записани вноски от увеличение на капитала на:		
София Експо ЕООД – дъщерно дружество	134	-
	1 603	1
Общо задължения към свързани лица	8 488	6 827
Общо задължения към свързани лица	8 488	6 827
В т.ч. дългосрочни	6 885	6 827

е) Ключов управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал се състои от 6-т лица: 3-и надзорен съвет и 3-и управителен. Размерът на възнагражденията на управленския персонал за отчетния период е 144 х.лв. (за 2014 г. 144 х.лв.) оповестено в приложение 19.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

29 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

Разпределение по вид участие на инвестициите според балансовата им стойност в края на съответния отчетен период. Всички описани по-долу дружества са регистрирани в Република България, с изключение на Топливо Китай:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2015 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2015 г.	Балансова стойност 31 декември 2015 г. хил. лв.	Балансова стойност 31 декември 2014 г. хил. лв.
Мажоритарно участие				
1 Топливо АД	5 417	73.42	11 121	11 121
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38	5 668	5 668
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98	25 316	25 316
4 Светлина АД	442	85.52	495	495
5 Лакпром АД	4 912	99.20	5 143	5 143
6 Шамот АД	417	93.63	526	526
7 Слатина АД	988	95.41	1 174	1 174
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00	2 673	2 673
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38	2 273	2 273
10 Балканкерамик АД	8 545	99.97	8 603	8 603
11 Синергон Транспорт ЕООД	1 545	100	1 545	1 545
12 Топливо Газ ЕООД	603	100	603	603
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100	505	505
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100	736	736
15 Витал Газ ЕООД	765	100	765	765
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100	10 380	10 380
17 София Експо ЕООД	19 783	100	19 501	17 926
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96	5	5
19 Топливо ДОО Китай	96	100	96	96
20 Синергон Петролеум ЕООД	1 100	100	1 100	550
21 Белчински минерални бани ЕООД	798	100	798	798
22 Премиер Плевен ЕООД	1 506	100	1 518	5
23 Синергон Енерджи ЕООД	250	100	250	20
			100 794	96 926
Обезценка на Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация – 505 х.лв и			(505)	(602)
			100 289	96 421

Синергон Холдинг АД чрез дъщерното си дружество Петър Караминчев АД притежава 94,29% непряко участие в Интериор Текстил АД.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

27 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия (продължение)				
Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2015 г. в х.лв	Процентно участие към 31.12.2015 г.	Балансова стойност 31 декември 2015 г. хил.лв.	Балансова стойност 31 декември 2014 г. хил.лв.
Асоциирани предприятия				
1 Хевея ким АД	166	34.00	14	14
			14	14
Други участия				
1 Панайот Волон АД	163	4.11	5	5
2 Елпром АД	4 264	0.07	1	1
			6	6
			100 309	96 441

28 Условни задължения и условни активи
 Не са установени

29 Поети ангажименти
Задължения по оперативен лизинг

Поети ангажименти, които са договорени към датата на баланса , но не са отразени във финансовия отчет, са както следва:

	2015 г.	2014 г.
Оперативен лизинг	35	57

Дружеството под формата на оперативен лизинг е наело от юридическо лице офис помещение.

30 Събития след края на отчетния период

На 18 януари 2016 г. са продадени на "Топливо" АД всичките притежавани от „Синергон холдинг“ АД дялове от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД.

През м.февруари е направено увеличение на капитала на „Синергон транспорт“ ЕООД с 225 х.лв. изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД (Дружеството), включващ неконсолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2015 година, неконсолидиран отчет за всеобхватния доход, неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал и неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко неконсолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в неконсолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в неконсолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение неконсолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, неконсолидираното финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на чл. 38 т. 4 от отменения Закон за счетоводството (в сила до 31.12.2015 г.), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на „Синергон Холдинг“ АД за отчетната 2015 година. Този доклад не представлява част от годишния му неконсолидиран финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 21 март 2016 година се носи от ръководството на Дружеството.

Историческата неконсолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в неконсолидирания финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

ДЕС Даринка Игнатова

Регистриран одитор

28 март 2016 година

ул. „Луи Айер“ № 2
гр. София 1404, България

