

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Консолидиран счетоводен баланс	4
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	5
Консолидиран отчет за собствения капитал	6
Консолидиран отчет за паричните потоци	7
Приложения към консолидирания финансов отчет	8 - 55

Ръководството представя консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети за прилагане от Европейския съюз. Този консолидиран финансов отчет е одитиран от дипломиран експерт счетоводител - регистриран одитор отговорен за одита Даринка Илиева Игнатова - диплома № 0377 издадена от ИДЕС.

Дружеството-майка 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.

Регистрираният капитал на Дружеството - майка към 31.12.2016 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”. Борсовият код на емисията акции, емитирани от “Синергон холдинг” АД е 6S7. През изтеклата година на фондовия пазар бяха търгувани 1 272 905 бр. акции, спрямо 910 561 броя за 2015 г. През 2016 г. средно-претеглената цена на акция при търговията на акциите на холдинга е 1.125 лв. (2015 г.- 1.078 лв.).

Дружеството-майка е с двустепенна система на управление. Надзорен съвет, който се състои от трима членове и Управителен съвет състоящ се от трима членове.

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 31.12.2016 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в пряко в 22 дъщерни дружества и непряко в 3 дъщерни дружества дружество. Освен дялове в дъщерни дружества Синергон Холдинг АД пряко и чрез дъщерните си дружества притежава дялове и в други дружества. Те са оповестени във консолидирания финансов отчет.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

Активи

Нетекущи активи

Прил.	2016 г.	2015 г.
Имоти, машини и съоръжения	4 247 027	261 091
Дълготрайни нематериални активи	5 349	265
Инвестиционни имоти	6 44 117	35 697
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	7,8 1 552	52
Търговски и други вземания	10 1 113	2 315
Активи от отсрочени данъци	22 1 353	1 076
Общо нетекущи активи	295 511	300 496

Текущи активи

Материални запаси	9 47 299	52 615
Търговски и други вземания	10 22 365	19 644
Инвестиции в оборотен портфейл	11 5	6
Парични средства и парични еквиваленти	12 9 058	7 932
Общо текущи активи	78 727	80 197

Общо активи

374 238 380 693

Собствен капитал и пасиви

Капитал отнасящ се до притежателите на собствения капитал на предприятието майка

Регистриран капитал	13 18 359	18 359
Резерви	14 93 582	93 092
Неразпределена печалба	15 127 257	132 102
	239 198	243 553

Неконтролиращо участие

Общо собствен капитал	272 845	277 063
------------------------------	----------------	----------------

Пасиви

Нетекущи пасиви

Задължения за заеми, финансов лизинг и други	17 23 971	18 839
Отсрочени данъчни пасиви	21 10 329	10 313
Задължения за компенсации при пенсиониране	20 608	551
Други пасиви	18 197	210
Общо нетекущи пасиви	35 105	29 913

Текущи пасиви

Задължения за заеми и финансов лизинг	17 40 330	48 719
Търговски и други задължения	19 25 958	24 998
Общо текущи пасиви	66 288	73 717
Общо пасиви	101 393	103 630

Общо собствен капитал и пасиви

374 238 380 693

Консолидирания финансов отчет на страница 4-55 е одобрен от Управителния съвет на 20 април 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Даринка Игнатова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Стефан Гъндев
 Финансов директор:



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Приложение	2016 г.	2015 г.
Приходи от продажби	22,23	256 969	243 528
Балансова стойност на продажбите		(199 104)	(187 785)
Промяна в запасите от готова продукция и незавършено производство		78	(233)
Разходи за материали	24	(13 917)	(14 594)
Разходи за външни услуги	25	(13 450)	(9 572)
Разходи за амортизация	4,5	(9 984)	(10 189)
Разходи за персонала	26	(23 037)	(20 112)
Промяна в стойността на инвестиционните имоти	6	30	(7)
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		3 043	3 370
Други (разходи) /приходи за дейността, нетно	27	(4 714)	(2 013)
Печалба(загуба) от оперативна дейност		(4 086)	2 393
Финансови приходи	28	2 445	729
Финансови разходи	29	(3 603)	(4 498)
Финансови приходи / (разходи), нетно		(1 158)	(3 769)
Загуба от асоциирани предприятия		(308)	-
Загуба преди данъци		(5 552)	(1 376)
Икономия (Разход) от/за данъци	30	130	(497)
Загуба за годината от продължаващи дейности		(5 422)	(1 873)
Загуба от преустановена дейност, нето от данъци		(10)	(9)
Загуба за годината		(5 432)	(1 882)
Друг всеобхватен доход			
Статии, които няма да бъдат в следствие прекласифицирани в печалбата или загубата:			
Печалба от преоценка на ИМС		1 501	3 865
Данък върху доходи, свързани с посочените статии		(148)	(386)
Друг всеобхватен доход, нето		1 353	3 479
Общ всеобхватен доход		(4 079)	1 597
(Загуба)/печалба отнасяща се към :			
Собствениците на предприятието - майка		(5 420)	(1 961)
Неконтролиращото участие		(12)	79
Общ всеобхватен доход отнасяща се към:			
Собствениците на предприятието майка		(4 066)	1 050
Неконтролиращото участие		(13)	547
Основна нетна загуба и нетна загуба с намалена стойност на акция (лева на акция)	16	(0.29)	(0,11)

Консолидирания финансов отчет на страница 4 - 55 е одобрен от Управителния съвет на 20 април 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Стефан Гъндев
 Финансов директор:

Даринка Игнатова
 Регистриран одитор, отговорен за одита



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил	Основен капитал	Премии резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Неконтролирано участие	Всичко
1 януари 2015 г.		18 359	30 590	5 177	55 298	132 484	32 755	274 663
Промени в собствения капитал през 2015 г.								
Загуба за годината						(1 961)	79	(1 882)
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	14				3 479			3 479
Общ всеобхватен доход за годината					3 479	(1 961)	79	1 597
Прехвърляне на резерви			(290)			417	676	803
Прехвърляне към неразпределената печалба	14				(1 162)	1 162		-
31 декември 2015 г.		18 359	30 300	5 177	57 615	132 102	33 510	277 063

Промени в собствения капитал през 2016 г.

Загуба за годината						(5 420)	(12)	(5 432)
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	14				1 353			1 353
Общ всеобхватен доход за годината					1 353	(5 420)	(12)	(4 079)
Прехвърляне на резерви			(17)	58		(329)	149	(139)
Прехвърляне към неразпределената печалба	14			(3)	(901)	904		-
31 декември 2016 г.		18 359	30 283	5 232	58 067	127 257	33 647	272 845

Консолидирания финансов отчет на страница 4 – 55 е одобрен от Управителния съвет на 20 април 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов

Изпълнителен директор:

Стефан Гъндев
 Финансов директор:

Даринка Игнатова

Регистриран одитор, отговорен за одита



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2016 г.

(всички суми са в хил. лв.)

Прил.	2016 г.	2015 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	297 067	292 152
Плащания на доставчици	(221 890)	(216 185)
Плащания на персонала	(22 205)	(19 644)
Получени лихви	74	7
Платени лихви	(3 590)	(4 516)
Платен корпоративен данък	(632)	(554)
Платени други данъци	(40 582)	(42 028)
Други	(223)	(106)
	8 019	9 126
Нетни парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за покупка на имоти, машини и съоръжения	(9 889)	(3 861)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	5 841	6 127
Постъпления от продажба на инвестиции	1 065	750
Възстановени предоставени заеми	1 100	198
	(1 883)	3 214
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	142 342	117 028
Платени заеми и задължения по финансов лизинг	(147 398)	(129 861)
Други постъпления	46	300
	(5 010)	(12 533)
Нетен паричен поток от финансова дейност		
	1 126	(193)
(Намаление) / увеличение на парите и паричните еквиваленти през периода		
Пари и парични еквиваленти :		
В началото на периода	7 932	8 125
В края на периода	9 058	7 932

Консолидирания финансов отчет на страница 4 – 55 е одобрен от Управителния съвет на 20 април 2017 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Стефан Гъндев
 Финансов директор:

Даринка Игнатова
 Регистриран одитор, отговорен за одита



1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

Синергон Холдинг ("Дружеството - майка") е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на „Българска фондова борса-София" АД на 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 компания - 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 - майка има инвестиции в 24 дъщерни дружества, в т.ч. пряко участие в 22 от дружествата и непряко в 2 дружества.

Основната дейност на Синергон Холдинг АД и неговите дъщерни дружества („Групата") е разнообразна като включва следните дейности: търговия на едро и дребно, хотелиерство, строителство, производство на индустриални и химически продукти.

Структурата на акционерния капитал на Дружеството – майка е следната:

- Омега Би Ди Холдинг АД – 41,93% ;
- Ераст ЕООД – 8,05%
- Други юридически и физически лица – 50,02%.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на консолидирания 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

Консолидирания финансовият отчет е изготвен в съответствие с всички 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 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еднаква с рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1. т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти"(МСС).

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 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.

Новите и променените стандарти включват:

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- 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 за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, като: уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); 3) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); 4) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24).

- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи „държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; 3) уточнение за висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане, че следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица (МСС 19).

- 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. – приет от ЕК). С тази промяна е възстановена възможността в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети

- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации.

- 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 изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК).

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Съдържа разяснение относно преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието създаване той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив, освен по изключение.
- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето или се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа.
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСФО 14 Отсрочени 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). Служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Нов стандарт, който ще замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт включва три фази. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви, като установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката на амортизируем финансов инструмент - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба на три етапи и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент.

- 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). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9.

- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноса на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). С тази промяна се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноса на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноса на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Нов стандарт, който ще замени МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; увеличаване на оповестяванията; и въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – комплексни договори, лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. подобни. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСФО 16 Лизинги(в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизинга при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Възможно и при тях (лизингополучателите) да настъпят основания за прекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията.

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Промяната е насочена към потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнителното оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни.

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения са свързани с идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги и при трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт.

- КРМСФО 22(променен)– Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми или задължение по отсрочени приходи и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на трансакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на трансакцията се определя за всяко отделно плащане.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“. Такива трансфери са възможни и позволени когато съответстват на критериите и дефиницията за инвестиционни имоти и тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 14 Отсрочени 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). Служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.2 Принцип на действащо предприятие

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

2.3 Консолидация

(а) Дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половина от акциите с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие. Списъкът с дъщерните дружества е представен в приложение 32.

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване, заедно с условните плащания квалифицирани като дълг. Последващата промяна на условните плащания квалифицирани като дълг се отчитат в печалбата и загубата. Всички разходи свързани с придобиването се отчитат като разход за текущия период.

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването независимо от размера на неконтролиращото участие. Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество. Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в отчета за всеобхватния доход.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.3 Консолидация (продължение)

(а) Дъщерни предприятия (продължение)

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

(б) Сделки с неконтролиращото участие

Промените в участието на предприятието-майка в собствеността на дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал (т.е. операции със собствениците в качеството им на собственици). При такива обстоятелства, балансовите суми на контролиращите и неконтролиращи участия се коригират, за да се отразят промените в относителните им участия в дъщерното предприятие. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или получено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка, т.е тези сделки няма да поражда репутация, печалба и загуба. Печалба и загуба ще се отчита при загуба на контрол съгласно МСФО.

(в) Асоциирани предприятия

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата притежава между 20% и 50% от акциите с право на глас, или упражнява значително влияние, а не контрол. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване. Инвестициите в асоциирани предприятия включват положителната репутация (намалена с натрупаните обезценки) при придобиването.

В отчета за всеобхватния доход на Групата се признава делът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а делът на Групата в движението на резервите на асоциираното предприятие се признава в резервите на Групата. Кумулативното движение след придобиването се коригира чрез намаление/увеличение на стойността на инвестицията. В случай, че участието на Групата в загубата на асоциираното дружество е равно или надхвърля размера на инвестицията на Групата в дружеството, заедно със съществуващи дългосрочни, необезпечени вземания от асоциираното предприятие, то тогава Групата не признава допълнителни загуби, освен в случаите когато Групата е поела задължение да извърши или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните й дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество; нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценка на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

Печалбите или загубите, произлизащи от намаляване на относителния дял на инвеститора в асоциирани предприятия, се признават в отчета за всеобхватния доход.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.4 Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите представят продукти или услуги, които са изложени на риск и възвращаемостта от тях е различна при отделните бизнес сегменти (виж Приложение 24). Групата оперира основно в Република България. Повлияни от икономическата криза Дружеството в чужбина намали значително своята дейност и неговия дял е несъществен. Поради тази причина в този консолидиран отчет не е представена информация по географски сегменти.

2.5 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния 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 деноминирания 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 консолидиания финансов отчет.

Значими валутни курсове:	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
1 щатски долар се равнява на	1.85545	1.79007
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2 Счетоводна политика (продължение)

2.6 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 преоценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от преоценки(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. Стойностния праг на същественост за признаване на ИМС е 700 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
Земя	не се Амортизира
Сгради	25
Машини и Оборудване	3.3
Компютри	2
Автомобили	4
Стопански инвентар	6.70

Полезния живот на активите 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 преоценка се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния актив.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.6 Имоти, машини и съоръжения (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 Групата 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.

2.7 Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти представляват сгради и земи държани за получаване на приход от наем в дългосрочен период, които не се използват от Групата. Инвестиционният имот се отчита като дългосрочна инвестиция и се оценява по справедлива стойност, определена на свободен пазар. Ако тази информация не може да бъде намерена, Групата използва алтернативни методи за оценка като прогнозирани дисконтирани бъдещи парични потоци или цените на по-малко активни пазари. Тези оценки се преразглеждат годишно от ръководството и независими експерт-оценители. Съгласно МСС 40 "Инвестиционни имоти", възприет от Групата, промените в справедливата стойност се отразяват в отчета за всеобхватния доход. Инвестиционните имоти са представени в приложение 6.

2.8 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, Групата 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 Счетоводна политика(продължение)

2.9 Положителна репутация

- а) Положителна репутация представлява сумата на надвишението на: възнаграждението (справедливата стойност), което е платено за придобитото дружество и неконтролиращото участие над стойност на идентифицираните нетни активи на придобитото дъщерно/асоциирано предприятие към датата на придобиването. Положителната репутация при придобиване на дъщерно предприятие се отчита в баланса като актив. Положителната репутация при придобиване на асоциирано предприятие се отчита в баланса като част от стойността на инвестицията в асоциираното предприятие. Положителна репутация се проверява на годишна база за наличие на обезценка и се води по отчетна стойност, намалена със съответните натрупани загуби от обезценки. В печалбите и загубите от продажба на дъщерно/ асоциирано предприятие се включва и балансовата стойност на положителната репутация, свързана с продаденото предприятие.
- б) Превिшаване на дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания спрямо цената на придобиване .

Превишаването на делът на придобиващия в нетните активи над цената на придобиване при придобиване на дъщерни дружества и асоциирани предприятия се отчита като приход в отчета за всеобхватния доход в периода на възникване.

2.10 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 разграничими 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.

2.11 Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; държани до падеж инвестиции; и инвестиции, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.11 Финансови активи

- (а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалбата или загубата
Тази категория включва държани за търгуване финансови активи в оборотен портфейл. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството за период по-голям от 12 месеца.
- (б) Заеми и вземания
Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Групата дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни.
Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.
- (в) Инвестиции, държани до падеж
Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководство на Групата има намерение и възможност да държи до падеж.
- г) Инвестиции, на разположение за продажба
Инвестициите, на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца. Групата има такива инвестиции към края на годината - представени са в приложение 8.
Покупката и продажбата на финансови активи се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива.

Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи, на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, се отчитат в следствие по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на "финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба" се включват в отчета за всеобхватния доход за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като инвестиции, на разположение за продажба се отчитат в собствения капитал.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.11 Финансови активи (продължение)

г) Инвестиции, на разположение за продажба(продължение)

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност признати в собствения капитал, се включва в отчета за всеобхватния доход като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара (БФБ-София). Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Групата установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, преработени да отразят специфични обстоятелства.

На датата на баланса Групата оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени.

Инвестиции, които не се котират на активен пазар и чиято справедлива стойност не може надеждно да бъде измерена, се отчитат по цена на придобиване, без евентуална провизия за обезценка. Ако в последствие справедливата стойност на тези инвестиции може да бъде надеждно измерена, те се отчитат по тази справедлива стойност.

2.12 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.

Групата изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 “Отчети за парични потоци” като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

2.13 Материални запаси

Материалните запаси се признават по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходът се определя 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 Счетоводна политика (продължение)

2.14 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 провизия за обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент приложим за сходни клиенти. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите. Когато напълно обезценено търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания .

2.15 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.

2.16 Провизии

Провизии се признават, когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци 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 служители. 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.

2.17 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.18 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.

Към края на отчетния период Групата разполага с данъчни загуби за пренасяне, които ще пренася съгласно данъчното законодателство.

2.19 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

Групата не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Групата 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 доходите 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение. Групата е начислила провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, в дружествата в които се очаква това събитие. Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружествата от Групата, опериращи основно в България за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.20 Търговски задължения

Търговските задължения за 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).

2.21 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(а) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които се извършва прехвърляне на всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг се отразява по справедливата цена на наетия актив. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянна лихва върху дължимата главница. Съответните наемни задължения без финансовите разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. 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.

(б) Оперативен лизинг

Лизингови договори, при които рисковете и изгодите от актива се запазват от лизингодателя, 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.

2.22 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингодател

Финансов лизинг

При продажба на активи на 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 лихва върху остатъка от дължимата главница.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.22 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Групата е лизингодател (продължение)

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.

Вътрешно-груповите салда са елиминирани в процеса на консолидация.

2.23 Признаване на приходи

(а) Продажба на продукция

Приходите от продажби на продукция се признават, когато предприятието от Групата продава продукцията на клиента, клиентът приеме продукцията и събираемостта на произтичащото от сделката вземане е разумно гарантирана. Горното означава, че значителни рискове и облаги свързани със собствеността на продукцията са прехвърлени на купувача.

Приходите включват фактурираната сума, нетно от данък добавена стойност (ДДС), отстъпки и след елиминиране на вътрешно-груповите обороти.

(б) Продажби на услуги

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. Приходите включват фактурираната сума на предоставените и услуги, нетно от данък добавена стойност (ДДС), отстъпки и след елиминиране на вътрешно-груповите обороти. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или на подлежащото на получаване.

(в) Продажба на стоки – продажба на едро

Групата продава на едро предимно строителни материали, газ и гориво. Приходите от продажби на стоки се признават когато Групата е доставила стоката на търговеца на едро и клиентът има пълната свобода да определя начините и цените за продажба. Доставка не се счита за осъществена при следните случаи: докато стоките не се доставят на определеното място, рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на търговеца; докато търговецът не приеме продуктите, съобразно договора за продажба, уговорките за приемане на стоката са спазени; докато Групата не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени.

(г) Продажба на стоки – продажби на дребно

Групата има верига от търговски обекти, както и бензиностанции за продажба на конструкционни и отоплителни материали, газ и бензин. Приходите от продажби на стоки се признават когато предприятие от Групата продава стоката на клиента. Продажбите на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.23 Признаване на приходи(продължение)

(е) Други приходи

Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, по метода на ефективната лихва. Приходът от лихви по обезценени заеми се признава използвайки оригиналния ефективен лихвен процент.

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото за получаването им.

2.24 Отчитане на разходите

Групата отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи. Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисляване.

2.25 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият консолидиран 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 третират 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 32.

2.26 Дивиденди

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

2.27 Нетекущи активи държани за продажба

Дълготрайните материални активи са класифицирани като активи държани за продажба и са отчетени по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им цена без евентуални разходи за продажба, когато ръководството счита, че тези активи ще се продават, а няма да се използват от Групата.

2.28 Отчитане по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата 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.

Групата 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).

2 Счетоводна политика(продължение)

2.28 Отчитане по справедлива стойност (продължение)

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 (некоригиран) 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.

3 Управление на финансовия риск

Световна икономическа криза

Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Групата от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар.

Влияние върху ликвидността

По-горе посочените фактори биха могли да окажат влияние на Групата. До този момент кредитните институции продължават да осигуряват кредитен ресурс по настоящи дейности и проекти и потвърждават готовността си да участват с финансов ресурс в бъдещи проекти на Групата.

Влияние върху клиентите

Резултатите от дейността, ликвидността и платежоспособността на клиентите на Групата могат да бъдат повлияни от международната конюнктура. Това би могло да повлияе върху способността им да получават нови заеми и рефинансират съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега. Това би повлияло на възможностите им да погасяват своите задължения към дъщерните дружества на Групата. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните очаквания за бъдещи парични потоци в своите преценки за обезценяване.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)
Групата е изградила следната имуществена структура на активите.

4 Имоти, машини и съоръжения

**Годишен период към
31 декември 2015 г.**

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Начално салдо	211 525	38 863	8 548	2 343	457	261 736
Новопридобити	1 852	1 008	1 901	3 385	217	8 363
Амортизации	(3 034)	(3 921)	(2 819)	-	(311)	(10 085)
Отписани	(2 061)	(245)	(563)	(823)	(83)	(3 775)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил.7)	-	-	-	-	-	-
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил.7)	607	-	-	-	-	607
Оценка по справедлива стойност	4 188	57	-	-	-	4 245
Трансфери	347	738	1 285	(2 452)	82	-

Крайно салдо – балансова стойност

213 424	36 500	8 352	2 453	362	261 091
---------	--------	-------	-------	-----	---------

Годишен период към

31 декември 2015 г.

Справедлива стойност или цена на придобиване
Нагрупана амортизация

Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
243 818	85 045	37 493	2 453	4 544	373 353
30 394	48 545	29 141	-	4 182	112 262

Балансова стойност

213 424	36 500	8 352	2 453	362	261 091
---------	--------	-------	-------	-----	---------

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

4 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2016 г.						
Начално салдо	213 424	36 500	8 352	2 453	362	261 091
Новопридобити	523	597	1 937	9 411	200	12 668
Амортизации	(3 067)	(3 913)	(2 619)	-	(308)	(9 907)
Отписани	(7 107)	(273)	(209)	(1 233)	(5)	(8 827)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил.7)	(8752)	-	-	-	-	(8 752)
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил.7)	-	-	-	-	-	-
Оценка по справедлива стойност	754	-	-	-	-	754
Трансфери	4 534	1 610	2 009	(8 267)	114	-
Крайно салдо – балансова стойност	200 309	34 521	9 470	2 364	363	247 027

Годишен период към

31 декември 2016 г.

Справедлива стойност или цена на придобиване	231 994	86 576	40 455	2 364	4 794	366 183
Натрупана амортизация	31 685	52 055	30 985		4 431	119 156
Балансова стойност	200 309	34 521	9 470	2 364	363	247 027

Към 31.12.2016 г. ИМС включват земи за 109 474 х.лв. (2015 г.: 120 689 х.лв.) и сгради 90 835 х.лв. (2015 г. 92 735 х.лв.).

4 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС са оценени през 2016 г. от независими експерт-оценители и от технически персонал на Групата. ИМС на стойност 150 155 хил.лв. (2015 г.: 183 864 хил.лв) са заложени като обезпечение по получени от Групата банкови заеми и лизингови договори. Това са сгради, прилежащите им терени и други ИМС. Ако ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС бяха отчетени по метода цена на придобиване тяхната балансова стойност би била 203 024 хил.лв, (2015 г.: 203 488хил.лв.)

Активите придобити под формата на финансов лизинг включват закупени товарни автомобили и оборудване към тях:

	2016 г.	2015 г.
Стойност на активите – капитализиран финансов лизинг	3368	2 013
Натрупана амортизация	(1538)	(1 117)
Балансова стойност	1 830	896

5	Дълготрайни нематериални активи - ДНА	Концесии и права	Софтуер	Други	Общо
	Към 31 декември 2015 г.				
	Начално салдо балансова стойност	82	179	62	323
	Новопридобити	11	20	15	46
	Амортизация	(3)	(91)	(10)	(104)
	Отписани				
	Оценка по справедлива стойност				
	Крайно салдо – балансова стойност	90	108	67	265
	Към 31 декември 2015 г.				
	Отчетна стойност	106	743	497	1 346
	Натрупана амортизация	(16)	(635)	(430)	(1 081)
	Балансова стойност	90	108	67	265
	Към 31 декември 2016 г.				
	Начално салдо балансова стойност	90	108	67	265
	Новопридобити	100	35	27	162
	Амортизация	(4)	(63)	(10)	(77)
	Отписани		(1)		(1)
	Оценка по справедлива стойност				
	Крайно салдо – балансова стойност	186	79	84	349
	Към 31 декември 2016 г.				
	Отчетна стойност	206	775	524	1 505
	Натрупана амортизация	(20)	(696)	(440)	(1 156)
	Балансова стойност	186	79	84	349

4,5 Имоти, машини и съоръжения и ДНА (продължение)

Оценка по справедлива стойност

а) Йерархия на справедливите стойности

Към 31.12.2016 г. оценката по справедлива стойност на имотите е представена в приложение 6. Тя е категоризирана като справедлива стойност от ниво (2) на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване. Направената оценка на имотите до справедлива стойност се дължи на прилагането на преоценъчния модел по МСС16 и изтичането на обичайния период, в който Групата е приела да прави такава преоценка. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независим лицензиран оценител. Финалната оценка на справедливата стойност на имотите е одобрена от ръководствата на дружествата от Групата след обсъждане на оценителския доклад по отношение на съществените предположения и крайни заключения за размера на справедливата стойност.

б) Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни.

Не са използвани ненаблюдаеми входящи данни за целите на оценяването на земята.

в) Трансфери между нива 1, 2 и 3.

При измерването на справедлива стойност към 31.12.2016 г. не са правени трансфери между различните йерархични нива.

6 Инвестиционни имоти	2016 г.	2015 г.
В началото на годината	35 697	37 931
Новопридобити	148	-
Изписани	(510)	(1 620)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил. 5)	8 752	-
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил. 5)	-	(607)
Промяна в справедливата стойност	30	(7)
В края на годината	44 117	35 697

Инвестиционните имоти се оценяват от лицензирани независими оценители чрез оценки и актуализация на съществуващите по справедлива стойност.

а) Йерархия на справедливите стойности

Към 31.12.2016 г. оценката по справедлива стойност на инвестиционни имоти е в размер на 44 117 х.лв. Тя е категоризирана като справедлива стойност от ниво (2) на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

б) Техника за оценяване

Таблицата по-долу представя описание на техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на всички групи от състава на инвестиционните имоти Ниво 2, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

Групи активи (Ниво 2)	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
	<i>Пазарен подход</i>	
	Оценъчна техника:	Извършени корекции за сравнимост
Други сгради	Метод на пазарните аналози (като помощна оценка)	

В рамките на подхода за оценката на инвестиционните имоти е използван *“Метода на сравнителната стойност или метод на пазарния аналог”*. При този метод пазарната стойност на инвестиционните имоти се определя чрез осредняване на близки по време покупателни цени на сравними недвижими имоти. Степента, в която може да се разчита на съпоставими ценови данни в процеса на оценка, се определя чрез сравняване на характеристиките на имота и сделката-источник на данните с тези на оценявания имот. При оценката на недвижимия имот са отчетени всички фактори, които в една или друга степен оказват влияние върху стойността им:

- размер, характер и полезност на собствеността;
- продължителност на ползване на собствеността, сегашното ѝ състояние, настоящите и бъдещи планове;
- пазарната цена понастоящем за придобиване на подобни или аналогични активи;
- резултатите от анализа на състоянието на материалните активи;
- икономическите и стопански тенденции в отрасъла, очертаващи се към датата на оценката.

При измерването на справедлива стойност към 31.12.2016 г. не са направени трансфери спрямо 2015 г. между различните йерархични нива.

Инвестиционни имоти с балансова стойност 4 439 х.лв. са заложили като обезпечение по получени от Групата банкови заеми Приложение 18.

7 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирано предприятие на Групата към 31.12.2016 г. са както следва:

Дружество	Страна	%	2016 г.	2015 г.
Рама Петролеум ТОО притежавано чрез Топливо АД	Казахстан	29.37	1 507	7
Хевея Ким АД	България	34	-	-

Предмета на дейност на Хевея Ким АД е производство на каучукови и пластмасови изделия.

Предмета на дейност на Рама Петролеум ТОО е търговия с газ пропан бутан.

Стойността на инвестицията в Хевея Ким АД е обезценена 100% вследствие на признаване на дела на Групата в загубата му в предходни периоди.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

8 Инвестиции в други предприятия

	2016 г.	2015 г.
В началото на годината	52	52
Отписани	(7)	-
В края на годината	45	52

Инвестициите на разположение за продажба са оценени по справедлива стойност, когато се търгуват на Българска фондова борса-София АД. Акциите в непубличните дружества както и малцинствените участия, са оценени по цена на придобиване, доколкото акциите на тези дружества не се търгуват на борсов пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне надеждно определяне на справедлива стойност.

Към 31 декември 2016 г. Групата има следните инвестиции в други предприятия:

Дружество	% Участие	2016 г.	2015 г.
Нетекущи			
Панайот Волов АД	4.11%	5	5
Елпром АД	0.07%	1	1
Сливенска газоразпределителна компания-България АД	25%	-	51
Алианс България ЗПАД	0,09%	34	34
Други		5	5
		45	103
Обезценка на Сливенска газоразпределителна компания- България АД		-	(51)
		45	52

9 Материални запаси

	2016 г.	2015 г.
Материали	8 642	9 487
Стоки	36 687	41 118
Незавършено производство	284	223
Продукция	1 686	1 787
Други	-	-
	47 299	52 615
Материалите по видове са:		
Основни	7794	8 667
Резервни части	505	532
Спомагателни и други	343	288
	8 642	9 487

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

9 Материални запаси (продължение)	2016 г.	2015 г.
Стоките по видове са:		
Горива	15 866	19 312
Строителни	18 215	16 601
Отоплителни	2 606	5 205
	36 687	41 118
Продукцията по видове е:		
Мелничарска	64	84
Мебели	172	172
Бетонови изделия	474	503
Бои	953	986
Други	23	42
	1 686	1 787

Върху материални запаси с балансова стойност 27 102 х.лв. (2015 г.: 26 377 х.лв.) са учредени особени залози, като обезпечение по получени от Групата банкови заеми.

10 Търговски и други вземания	2016 г.	2015 г.
Нетекущи		
Вземания от предоставени заеми – 31 приложение	1 113	2 315
	1 113	2 315
Текущи		
Вземания от предоставени заеми и лихви на свързани лица - 31	81	2 152
Вземания от клиенти	14 300	10 386
Предоставени аванси на доставчици	3 855	2 394
Съдебни и присъдени вземания	1 859	2 123
Данъци за възстановяване	258	230
Предплатени разходи	531	784
Други дебитори	1 481	1 575
	22 365	19 644

Предоставените аванси на доставчици са текущи и са предоставени за покупка на стоки.

Вземания от клиенти	14 411	10 434
Обезценка на вземания от клиенти	(111)	(48)
Вземания от клиенти, нетно	14 300	10 386
Съдебни и присъдени вземания	3 642	3 959
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(1 783)	(1 836)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	1 859	2 123

Вземанията от клиенти са безлихвени и са основно в български лева. Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби в диапазона от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти. Групата е определила обичаен кредитен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване (на клиента и чрез обезпечението) и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

10 Търговски и други вземания (продължение)

Към края на годината непадежиралите вземания от клиенти, които не са просрочени са:

	2016 г.	2015 г.
до 30 дни	14 500	13 030

Времеви анализ на просрочените търговски вземания, които не са обезценени, в т.ч.

	2016 г.	2015 г.
до 180 дни	3 079	2 848
от 180 до 360	221	122
над 1 година	51	467
	3 351	3 437

Тези вземания се отнасят до независими клиенти, които нямат лоша репутация. Обичайно при просрочените, но необезценени вземания са постигнати или са в процес на изготвяне на споразумения за разсрочване на плащанията по тях.

11 Инвестиции в оборотен портфейл

	2016 г.	2015 г.
Търгувани от Групата ценни книжа		
В началото на годината	5	6
Продадени	-	-
Обезценени	-	-
	5	6

Към 31.12.2016 г. Групата е извършила преглед за обезценка на инвестициите в оборотен портфейл, в резултат на което е преценило, че няма индикации за обезценка, която да се отчете в текущата печалба и загуба в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

12 Пари и парични еквиваленти

За целите на паричните потоци, паричните средства и еквиваленти се състоят от :

	2016 г.	2015 г.
Пари в брой	796	800
Пари в банки	8 262	7 132
	9 058	7 932
Банкови овърдрафти	(29 215)	(38 061)
	(20 157)	(30 129)

За целите на баланса, паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	2016 г.	2015 г.
Пари в брой	796	800
Пари в банки	8 262	7 132
	9 058	7 932

Паричните средства и паричните еквиваленти, с които разполага групата са основно в левове, щатски долари и евро.

Парични средства в размер на 1 158 х.лв са предоставени като обезпечение по получени банкови заеми от Групата.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

13 Акционерен капитал	Брой акции (хиляди)	Регистриран капитал
Към 31 декември 2015 г.	18 359	18 359
Увеличение	-	-
Намаление	-	-
Към 31 декември 2016 г.	18 359	18 359

Акциите на Групата се търгуват публично на Българска фондова борса-София АД на сегмент акции "Standard". Няма невнесен основен капитал. През период януари – декември 2016 г. на Българска фондова Борса –София АД бяха търгувани 1 272 905 бр. акции.

14 Законов резерв, премия резерв и резерв по справедлива стойност

Законовият резерв на стойност 5 232 хил.лв. (2015 г.: 5 177 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 – майка трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции.

Премияният резерв е на стойност 30 283 х.лв. и е формиран от емисии на обикновени акции през минали години.

**Резерв по справедлива стойност
31 декември 2015**

	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2015 г.	12	55 286	55 298
Изписан преоценъчен резерв – бруто	-	(1 241)	(1 241)
Изписан преоценъчен резерв – данък	-	79	79
Оценка по справедлива стойност - бруто	-	3 829	3 829
Оценка по справедлива стойност - данък	-	(350)	(350)
31.12.2015 г.	12	57 603	57 615

**14 Законов резерв, премисен резерв и резерв по справедлива стойност (продължение)
Резерв по справедлива стойност (продължение)**

31 декември 2016	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2016 г.	12	57 603	57 615
Изписан преоценъчен резерв – бруто	-	(982)	(982)
Изписан преоценъчен резерв – данък	-	81	81
Оценка по справедлива стойност – бруто	-	1 501	1 501
Оценка по справедлива стойност – данък	-	(148)	(148)
31.12.2016 г.	12	58 055	58 067

15 Неразпределена печалба	2016 г.	2015 г.
Неразпределената печалба включва:		
Неразпределена печалба	132 677	134 063
Текуща загуба	(5 420)	(1 961)
Общо	127 257	132 102

16 Нетна стойност на активите на акция и загуба на акция

- а) 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.

	2016 г.	2015 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите	272 845	277 063
Брой на обикновените акции в обръщение	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	14.86	15.09

- б) Основната загуба на акция се изчислява, като се раздели нетната загуба, принадлежаща на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2016 г.	2015 г.
Нетна загуба, принадлежащи на акционерите	(5 420)	(1 961)
Средно претеглен брой на обикновените акции	18 359	18 359
Основна загуба на акция (лева на акция)	(0.29)	(0.11)

Основната загуба с намалена стойност е равна на основната загуба на акция, тъй като Дружеството - майка не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

17 Задължения за заеми и финансов лизинг

	2016 г.	2015 г.
Нетекущи пасиви - задължения		
Банкови заеми	19 743	16 702
Задължения по финансов лизинг	1 473	562
Задължения към свързани лица- Омега Би Ди Холдинг АД	2 755	1 575
	23 971	18 839
Текущи пасиви - задължения		
Банкови заеми	39 981	48 261
Задължения по финансов лизинг	349	458
	40 330	48 719
	64 301	67 558

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса са следните:

Банкови заеми – плаваща лихва	2.3 % - 5.8 %	3,0 % - 6 %
Задължения по финансов лизинг	2.6 – 8 %	2.64 – 8 %

Банковите заеми са получени от следните банки и са със срокове за погасяване, описани по-долу:

Кредитополучател	Банка	Главница	Срок за погасяване
Синергон Холдинг АД	Райфайзенбанк	2 363	15.05.2020
Топливо АД	Централна кооперативна банка	3 710	22.11.2017
Топливо АД	Обединена Българска Банка	2 039	20.02.2017
Топливо АД	Райфайзенбанк	3 910	28.02.2017
Топливо АД	Райфайзенбанк	3 907	31.10.2018
Топливо АД	Сосиете Женерал Експресбанк	15 649	30.04.2017
Синергон Хотели АД	Уникредит Булбанк	2 592	30.12.2019
Синергон Хотели АД	Уникредит Булбанк	8 500	15.12.2026
София Експо ЕООД	Банка ДСК	3 900	25.02.2023
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит Булбанк	4 064	28.12.2021
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит Булбанк	105	30.04.2017
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит Булбанк	4 126	05.12.2017
Петромел 1 ООД	Райфайзенбанк	1 410	05.10.2017
Синергон Енерджи ЕООД	Райфайзенбанк	749	28.02.2018
Топливо Газ ЕООД	Банка ДСК	2 700	03.01.2020
		59 724	

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

17 Задължения за заеми и финансов лизинг (продължение)

Заемите включват обезпечени задължения по банкови заеми на обща стойност от 59 724 хил.лв. (2015 г.: 64 963 хил.лв.). Банковите заеми са обезпечени със залози и ипотeki на: дълготрайни материални активи, материални запаси и парични средства с обща балансова стойност 182 907 хил.лв. (2015 г.: 210 241 хил.лв.). Задълженията по финансов лизинг са ефективно обезпечени, тъй като правата на собственост върху активите се възстановяват на наемодателя в случай на неизпълнение на задълженията. Справедливата стойност на краткосрочните заеми към 31 декември 2016 г. не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

Падежна структура на дългосрочните заеми (без лизинговите задължения):

	2016 г.	2015 г.
Между 1 и 2 години	4 081	4 446
Между 2 и 5 години	9 246	10 843
Над 5 години	6 416	1 413
	19 743	16 702

Лизингови задължения – минимални лизингови вноски

	2016 г.	2015 г.
До 1 година	369	498
Между 2 и 5 години	1 498	583
Отложени разходи за финансов лизинг	(45)	(61)
Настояща стойност на лизинговите задължения	1 822	1 020

Настоящата стойност на лизинговите задължения е разпределена както следва:	2016 г.	2015 г.
До 1 година	349	458
Между 2 и 5 години	1 473	562
	1 822	1 020

18 Други дългосрочни пасиви

Другите дългосрочни пасиви в размер на 197 х.лева (2015 г.– 210 х.лв). Те се състоят от: Балканкерамик АД - задължения по концесионен договор 32 х.лева; Петър Караминчев АД провизии по съдебни искове за 97 хил.лева; Лакпром АД финансиране по национална програма за оптимизиране на факторите на работната среда 67 х.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

19 Търговски и други задължения	2016 г.	2015 г.
Задължения към свързани лица Рама Петролеум	9	12
Задължения към доставчици	12 081	9 751
Задължения за получени аванси от клиенти	825	823
Задължения за персонала	1 518	1 215
Задължения за социално осигуряване	434	400
Задължения за натрупани неизползвани платени отпуски	1 133	747
Задължения за данък добавена стойност	1 150	571
Задължения за акциз	2 290	2 440
Задължения за корпоративен данък	19	317
Задължения за други данъци	1 848	1 766
Задължения за дивиденди и права	36	-
Задължения за гаранции по газови бутилки	4 140	3 958
Задължения за провизии	28	2 470
Други задължения	456	528
	25 958	24 998

20 Задължения за компенсация при пенсиониране

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на Групата за изплащане на обещетения на персонала към края на отчетния период при настъпвания на пенсионната възраст.

	2016 г.	2015 г.
Пенсионни доходи	636	597
В т.ч. краткосрочни	28	46

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	2016 г.	2015 г.
В началото на годината	597	538
Общо разходи включени в отчета за доходите	39	59
В края на годината	636	597

При определяне на сегашната стойност на задълженията при пенсиониране са направени следните актюерски предположения.

	2016 г.	2015 г.
Дисконтов процент	3.43%	3.80%
Бъдещи увеличения на заплати	4.00%	7.00%

21 Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват върху всички данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2015 г.: 10%)

Промените в отсрочените данъци през годината са:	2016 г.	2015 г.
Салдо в началото на годината	9 237	8 865
Признати в печалбата или загубата	(409)	(45)
Движение в собствения капитал	148	417
Салдо в края на годината	8 976	9 237

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

21 Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движението на отсрочените данъци в собствения капитал през годината е, както следва:

	2016 г.		2015 г.	
Справедлива стойност на резервите в собствения капитал:				
- ИМС		(148)		(417)
Отсрочените данъци и ефекта от временните данъчни разлики са отчетени в отчета за доходите и в собствения капитал, както следва:				
	31 декември 2014	Движение в СК	Движение в ОВД	31 декември 2015
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции	-			-
Амортизации на ИМС	1 229		(30)	1 199
Преоценка на ИМС	8 920	417	(223)	9 114
	10 149	417	(253)	10 313
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(444)		(83)	(527)
Амортизация на ИМС	(284)		(29)	(313)
Начисления и провизии	(556)		320	(236)
	(1 284)	-	208	(1 076)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	8 865	417	(45)	9 237
	31 декември 2015	Движение в СК	Движение в ОВД	31 декември 2016
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции	-			-
Амортизации на ИМС	1 199		(64)	1 135
Преоценка на ИМС	9 114	148	(68)	9 194
	10 313	148	(132)	10 329
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(527)		(37)	(564)
Амортизация на ИМС	(313)		(24)	(337)
Начисления и провизии	(236)		(216)	(452)
	(1 076)	-	(277)	(1 353)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	9 237	148	(409)	8 976

Отсрочени данъчни активи се признават само в случаите, при които ще се реализира данъчен ефект чрез бъдеща печалба.

22 Анализ на приходите от продажби на Групата по категории:

	2016 г.	2015 г.
Приходи от продажба на продукция	11 262	12 922
Приходи от продажба на стоки	225 623	216 266
Приходи от продажба на услуги	17 359	11 588
Приходи от наем	2 725	2 752
	256 969	243 528

Приходите от продажби на стоки по видове:	2016 г.	2015 г.
Горива	142 166	168 976
Строителни и отоплителни	68 409	41 501
Други	15 048	5 789
	225 623	216 266

Приходите от продажби на продукция за Групата по видове:	2016 г.	2015 г.
Мелничарска	4 743	5 016
Бетонни изделия	496	1 308
Мебели	494	453
Бои	5 457	5 790
Други	72	355
	11 262	12 922

Приходи от услуги, които Групата е предоставила:	2016 г.	2015 г.
Туризм	13 022	9 955
Други	4 337	1 633
	17 359	11 588

Дейността на Групата се структурира в следните сегменти:

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

23 Отчитане по сегменти
31 декември 2015 г.

	Търговия и услуги	Химическа промишленост	Производство на мебели	Туризм	Осветителни тела	Строителни материали	Хран-вкусова промишленост	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	216 009	5 994	512	13 651	541	1 507	5 293	21	243 528
Оперативна печалба / (загуба)									(2 393)
Финансови приходи	710	1		10	-	-		8	729
Финансови разходи	(3 464)	(7)	(3)	(326)	(1)	(2)	(138)	(557)	(4 498)
Дял от загубата на асоциирани предприятия									-
Загуба преди данъци									(1 376)
(Разход) Икономия за/от данък									(497)
Загуба от продължаващи дейности									(1 873)
Загуба от преустановена дейност, нето от данъци									(9)
Загуба на групата, в т.ч.									(1 882)
Нетна загуба за собственици на предприятието- майка									(1 961)
Печалба за неконтролиращо участие									79
Активи на сегмента	225 379	11 418	1 043	101 490	6 509	9 003	7 868	17 983	380 693
Общо активи									380 693
Пасиви на сегмента	80 927	683	73	10 000	504	441	1 680	9 277	103 630
Други елементи на сегмента									
Амортизация на ИМС	6 259	425	81	2 399	128	616	278	3	10 189
Изменение в справедливата стойност – инв. имоти	(7)	.	-	-	-	-	-	-	(7)
Загуба от обезценка	509	141	14	13	7	22	-	425	1 131

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

23 Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2016 г.	Търговия и услуги	Химичес ка Промис леност	Произво- дство на мебели	Туризм	Освети телни тела	Строителни материали	Хран-вкусова промишле ност	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	227 919	5 496	721	16 608	595	652	4 955	23	256 969
Оперативна печалба / (загуба)									(4 086)
Финансови приходи	57	-		8	-	-		2	2 445
Финансови разходи	(2 969)	(8)	(1)	(305)	(4)	(4)	(63)	(249)	(3 603)
Дял от загубата на асоциирани предприятия									(308)
Загуба преди данъци									(5 552)
(Разход) Икономия за/от данък									130
Загуба от продължаващи дейности									(5 422)
Загуба от преустановена дейност, нето от данъци									(10)
Загуба на групата, в т.ч.									(5 432)
Нетна загуба за собственици на предприятието- майка									(5 420)
Печалба (Загуба) за неконтролиращо участие									(12)
Активи на сегмента	224 297	10 935	3 046	101 362	6 376	8 210	7 059	12 951	374 238
Пасиви на сегмента	74 986	573	393	17 789	468	428	1 524	5 232	101 393
Други елементи на сегмента									
Амортизация на ИМС	6 077	464	78	2 341	127	616	276	5	9 984
Изменение в справедливата стойност на инв. имоти	30	.	-	-	-	-	-	-	30
Загуба от обезценка	517	-	-	-	18	-	-	743	1 278

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

24	Разходи за материали	2016 г.	2015 г.
	Разходи за основни материали	(11 618)	(11 777)
	Разходи за спомагателни материали	(832)	(1 243)
	Разходи за горива и смазочни материали	(1 296)	(1 467)
	Други разходи за материали	(171)	(107)
		(13 917)	(14 594)
25	Разходи за външни услуги	2016 г.	2015 г.
	Разходи за реклама	(314)	(269)
	Разходи за ремонт и поддръжка	(1 776)	(1 089)
	Разходи за професионални услуги	(1 154)	(507)
	Разходи за телекомуникационни услуги	(443)	(409)
	Разходи за транспорт	(616)	(604)
	Разходи за застраховки	(627)	(694)
	Разходи за абонаменти и такси	(683)	(723)
	Разходи за наеми	(427)	(370)
	Разходи за охрана	(720)	(663)
	Разходи за местни данъци и такси	(1 621)	(1 509)
	Разходи по ЗЗЗВЗ	(1 259)	(1 644)
	Други разходи	(3 810)	(1 091)
		(13 450)	(9 572)
26	Разходи за персонала	2016 г.	2015 г.
	Разходи за заплати на работници и служители	(17 788)	(15 613)
	Разходи за социални, здравни осигуровки и други плащания за персонала	(3 414)	(2 996)
	Разходи за заплати на управителните органи	(1 835)	(1 503)
		(23 037)	(20 112)
27	Други разходи/ приходи за дейността, нетно	2016 г.	2015 г.
	Обезценка на активи	(1 278)	(1 131)
	Командировки	(119)	(102)
	Други данъци	(237)	(209)
	Брак на активи	(134)	(161)
	Разходи за провизии	(2)	(445)
	Разходи от отписан терен	(2 474)	-
	Приходи от отписване на задължения за права от увеличение на капитала	-	332
	Други приходи / (разходи) нетно	(470)	(297)
		(4 714)	(2 013)

През април 2016 г. окончателно е приключил съдебният спор за част от собствеността на терен в гр. София решен в полза на насрещната страна. Вследствие от съдебното решение е отписана балансовата стойност на терена към датата на финансовия отчет в размер на 4 943 х.лв. Стойността на придобиване на терена е 5 710 х.лв., натрупаната обезценка към момента на отписване е 767 х.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.**

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

28 Финансови приходи	2016 г.	2015 г.
Приходи от лихви	58	64
Печалба от промяна във валутните курсове	9	665
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2 378	-
	2 445	729

Топливо АД е извършил продажба на 10% от дяловете на ТОО Рама Петролеум Казахстан. В резултат от продажбата е реализирана печалба в размер на 2378 х.лв.

29 Финансови разходи	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви	(2 872)	(3 829)
Загуба от промяна във валутните курсове	(50)	(4)
Други финансови разходи	(681)	(665)
	(3 603)	(4 498)

Разходите за лихви са от получени банкови заеми и лихви по лизингови договори.

30 Данъци	2016 г.	2015 г.
Текущ данък	234	532
Отсрочен данък	(364)	(35)
Данъци от преустановена дейност	-	-
	(130)	497

Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството на Групата не смята, че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения съгласно посоченото по-горе естество.

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

	2016 г.	2015 г.
Загуба преди данъци	(5 552)	(1 385)
Данък при данъчна ставка 10 % (2015 г.: 10 %)	(555)	(139)
Приход / разход, непризнати за данъчни цели, нетно	277	219
Непризнат ОДА от данъчна загуба	148	417
Разход за / (икономия от) данък	(130)	497

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.**

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

31 Свързани лица**а) Акционери**

Предприятие със значително влияние върху Синергон холдинг АД е Омега БД Холдинг АД, което притежава 41,93% от капитала на Синергон Холдинг АД.

	б) Консолидирани дъщерни предприятия	Държава на регистрация	Притежаван дял	
			31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1	Топливо АД	България	73.42%	73.42%
2	Петър Караминчев АД	България	98.38%	98.38%
3	Синергон Хотели АД	България	99.98%	99.98%
4	Лакпром АД	България	99.20%	99.20%
5	Шамот АД	България	93.63%	93.63%
6	Светлина АД	България	85.52%	85.52%
7	Слатина АД	България	95.41%	95.41%
8	Премиер Пл АД	България	99.38%	99.38%
9	Балканкерамик АД	България	99.97%	99.97%
10	Петромел 1 ООД	България	99.00%	99.00%
11	Синергон Транспорт ЕООД	България	100.00%	100.00%
12	Топливо Газ ЕООД	България	100.00%	100.00%
13	Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	България	100.00%	100.00%
14	Синергон Карт Сервиз ЕООД	България	100.00%	100.00%
15	Витал Газ ЕООД	България	100.00%	100.00%
16	Енерджи Делта ЕООД	България	100.00%	100.00%
17	София Експо ЕООД	България	100.00%	100.00%
18	Ритейл Инженеринг ООД	България	96.00%	96.00%
19	Пекин Топливо Трейдинг	Китай	100.00%	100.00%
20	Синергон Енерджи ЕООД	България	100.00%	100.00%
21	Белчински минерални бани ЕООД	България	100.00%	100.00%
22	Премиер Плевен ЕООД	България	100.00%	100.00%
23	Синергон Петролеум ЕООД чрез Топливо АД	България	73.42%	100.00%
24	Интериор Текстил АД чрез Петър Караминчев АД	България	94.29%	94.29%
25	Топливо 501 ООО Москва чрез Топливо АД	Русия	73.42%	73.42%

Придобивания, увеличение на капитала и продажби на акции и дялове на дъщерни дружества

През 2016 г. са извършени следните стопански операции: увеличени са инвестициите в дъщерни дружества, като е увеличен капиталът на дъщерните дружества: Синергон Транспорт ЕООД с 375 х.лв, Синергон Карт Сервиз ЕООД с 600 х.лв и е взето решение за увеличение на капитала в срок до 2 години на София Експо ЕООД в размер на 1491 х.лв. Продадени са дяловете в Синергон Петролеум ЕООД с балансова стойност 1 100 х.лв и стойност по договор 1 468 х.лв.

в) други свързани лица

Рама петролеум, Казахстан – 29.37 % непреко участие чрез Топливо АД, което притежава пряко 40 % дял.

Хевея Ким АД България – 34 %.

31 Свързани лица (продължение)

Следните сделки са сключени със свързани лица :

	2016 г.	2015 г.
а) Вземания		
Дългосрочни вземания		
Рама Петролеум Казахстан предоставен заем от Топливо АД – срокът за погасяване на заема е 9.2019 г.	1 113	2 223
Краткосрочни вземания		
Рама Петролеум Казахстан предоставен заем от Топливо АД срокът за погасяване на заема е 12.2016 г.	-	1 976
Рама Петролеум Казахстан търговски сделки с Топливо АД	81	176
	81	2 152
б) Задължения		
Дългосрочни задължения		
Омега Би Ди Холдинг АД получен заем Срокът за погасяване на заема е 31.12.2020 г.	2 755	1 575
Краткосрочни задължения		
Рама Петролеум Казахстан търговски сделки с Топливо АД	9	12

Вземанията и задълженията към свързани лица не са обезпечени.

Възнаграждения, и други краткосрочни доходи изплатени на управителните органи на Групата през годината, са както следва:

	2016 г.	2015г.
Възнаграждения на управителните органи - разходи	1 835	1 503
Възнаграждения на управителните органи - задължение	112	89

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва изпълнителен Директор и членове на Управителен и Надзорен съвет съвет на дружеството – майка. Допълнително към него са включени и изпълнителни директори, членове на Съвета на директорите и управители на дъщерните дружества от Групата.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

32 Финансови инструменти

1) Структура на финансовите активи и пасиви

Към 31.12.2016 г.

Финансови активи

Търговски и други вземания

Пари и парични еквиваленти

Финансови активи

Общо

**Финансови
активи
държани за
продажба**

**Заеми и
вземания**

Общо

		21 208	21 208
		9 058	9 058
	1 557		1 557
	1 557	30 266	31 823

Към.31.12.2016г.

Финансови пасиви

Задължения за заеми и финансов лизинг

Търговски и други задължения

Общо

**Финансови
задължения**

Общо

	64 301	64 301
	12 915	12 915
	77 216	77 216

Към 31.12.2015 г.

Финансови активи

Търговски и други вземания

Пари и парични еквиваленти

Финансови активи

Общо

**Заеми и
вземания**

Общо

	-	19 370	19 370
	-	7 932	7 932
	58	-	58
	58	27 302	27 360

Към.31.12.2015г.

Финансови пасиви

Задължения за заеми и финансов лизинг

Търговски и други задължения

Общо

**Финансови
задължения**

Общо

	67 558	67 558
	14 544	14 544
	82 102	82 102

2) Оценка по справедлива 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.

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

32 Финансови инструменти (продължение)

2) Оценка по справедлива стойност (продължение)

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.

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 Групата 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 Групата 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. Следващата таблица представя активите и пасивите на Групата, които са оценявани по справедлива стойност към 31 декември 2016 година.

Финансови активи	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо баланс
- Ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване	5	-	-	5
Общо активи	5	-		5

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

32 Финансови инструменти (продължение)

3) Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Дейността на Групата 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 Групата 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 Групата. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

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 Групата. 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.

(а) Валутен риск

31 декември 2016 г.

	в BGN	в EUR	в USD	Общо
Финансови активи				
Търговски и други вземания	20 095		1 113	21 208
Парични средства	8 044	33	981	9 058
Финансови активи	50		1 507	1 557
Общо	28 189	33	3 601	31 823

Финансови пасиви

Задължения за заеми и финансов лизинг	50 221	14 080		64 301
Търговски и други задължения	12 915			12 915
Общо	63 136	14 080		77 216

31 декември 2015 г.

Финансови активи

Търговски и други вземания	14 995		4 375	19 370
Парични средства	6 780	449	703	7 932
Финансови активи	58			58
Общо	21 833	449	5 078	27 360

Финансови пасиви

Задължения за заеми и финансов лизинг	50 899	16 659	-	67 558
Търговски и други задължения	14 544			14 544
Общо	65 443	16 659	-	82 102

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

32 Финансови инструменти (продължение)

3) Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Групата 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 Групата са деноминирани в левове и евро, левът е фиксиран към еврото, според правилата на Валутния съвет. Групата е изложено на валутно-курсов 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 Групата е получило в чуждестранна валута са само във евро.

б) Лихвен риск

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2016 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	20 095		1 113	21 208
Парични средства	9 058			9 058
Финансови активи	1 557			1 557
Общо	30 710		1 113	31 823
Финансови пасиви				
Задължения за заеми и финансов лизинг		61 546	2 755	64 301
Търговски и други задължения	12 915			12 915
Общо	12 915	61 546	2 755	77 216
31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	15 171		4 199	19 370
Парични средства	7 932			7 932
Финансови активи	58			58
Общо	23 161	-	4 199	27 360
Финансови пасиви				
Задължения за заеми и финансов лизинг		65 971	1 587	67 558
Търговски и други задължения	14 544			14 544
Общо	14 544	65 971	1 587	82 102

32 Финансови инструменти (продължение)

3) Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(в) Кредитен риск

Групата няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Групата е установила политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Използването на кредитните лимити от клиенти на едро се контролира редовно. Значителна част от продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или по банков път в рамките на тримесечен срок, приемлив за Групата за събиране на вземанията.

	до 1 г.	1-5 г.	Без матуритет	Общо
31 декември 2016 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	21 208			21 208
Парични средства			9 058	9 058
Финансови активи			1 557	1 557
Общо	21 208		10 615	31 823

31 декември 2015 г.

Финансови активи				
Търговски и други вземания	17 055	2 315		19 370
Парични средства			7 932	7 932
Финансови активи			58	58
Общо	17 055	2 315	7 990	27 360

г) Ликвиден риск

Позициите на Групата свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Групата. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата. 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. Информация за падежите на финансовите пасиви е оповестена в счетоводния баланс и приложение 18 за привлечените средства по банкови заеми и задължения по финансов лизинг.

Групата е изложено на ликвиден риск, така както всяко предприятие действащо в условия на световна икономическа криза. Затова проявява гъвкавост при обезпечаването на финансиране чрез продажба на инвестиции и събиране на заемите, отпуснати на свързани лица и договаряне на обратно банково финансиране.

Информацията в таблицата анализира финансовите пасиви на Групата според падежните дати на договорите.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

32 Финансови инструменти (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

	до 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Над 5 години
Към 31 декември 2016 г.				
Заеми и финансов лизинг	40 330	4 081	10 719	9 171
Търговски и други задължения	12 915			
Общо финансови пасиви	53 245	4 081	10 719	9 171
Към 31 декември 2015 г.				
Заеми и финансов лизинг	48 719	6 583	10 843	1 413
Търговски и други задължения	24 998	-		32
Общо финансови пасиви	73 717	6 583	10 843	1 445

д) Ценови риск

Групата 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.

33 Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството на Групата 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. Групата 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, Групата 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 периода стратегията на Групата 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 е както следва:

Коефициент на задлъжнялост	2016 г.	2015 г.
Общ дълг (Счетоводен баланс и приложения)	101 412	103 630
Парични средства и парични еквиваленти	(9 058)	(7 932)
Нетен дълг	92 354	95 698
Собствен капитал	272 837	277 063
Общо капитал	365 191	372 761
Коефициент на задлъжнялост	0.253	0.257

Задлъжнялостта на Групата към финансиращи предприятия през 2016 година намалява. Това се дължи на погасяване на привлечения капитал от заеми към банки и други кредитни предприятия.

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

34 Условни задължения и ангажименти

Съдебни дела

Към 31 декември 2016 г. Групата има условни задължения свързани със съдебни дела и други ангажименти. Групата е начислила провизии, когато има условия за възникване на задължение за плащане. Когато такива условия не съществуват и се очаква благоприятен изход по тези съдебни спорове провизии не са начислени. Начислените провизии са в размер на 2 хил.лв.

Банкови гаранции и други задължения

Топливо АД

Дружеството ползва лимит за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общия размер на условни задължения към 31.12.2016 г. е 2943 х.лв.

Синергон Хотели АД

Солидарен длъжник по договор за банков кредит на Синергон Холдинг АД със задължение към края на 2016 г. 1205 х.евро, срок за погасяване 15.05.2020 г.

Предоставени обезпечения:

- договорна ипотека на земя и сгради в полза на банка, обезпечаваща задълженията по банковите инвестиционни кредити на Дружеството в размер на 10 831 х.лв, краен срок за погасяване 15.12.2026г.;
- договорна ипотека на земя и сгради и договор за залог на движимото имущество в полза на банка, обезпечаващи банковия кредит на Синергон холдинг АД. Задължението по кредита към края на годината е 1205 х.евро;
- договорна ипотека на земя и сгради в полза на банка обезпечаваща договор за банков заем получен от Синергон петролеум ЕООД. Задължението по банков заем е 3 860х.лв, срока за погасяване 28.12.2021г.

Синергон Петролеум ЕООД

Дружеството ползва лимит за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общия размер на условните задължения към 31.12.2016г. е 6 000 х.лв.

Петър Караминчев АД

Дружеството ползва лимит за банкови гаранции от банки за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общия размер на условните задължения към 31.12.2016 г. е 2 000 х.лв. Тя е обезпечена с активи на дружеството.

Поети задължения от дружеството:

- солидарен и ипотечен длъжник по договор за банков овърдрафт кредит на Синергон Енерджи ЕООД в размер на 2 млн.лв;

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 г.

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

34 Условни задължения и ангажименти (продължение)

Синергон Холдинг АД

Дружеството е съдължник по получени от дъщерните дружества банкови заеми, издадени банкови гаранции, както и гарант пред банки, държавни институции и доставчици на следните дъщерни дружества:

Дружество	Период на падеж	Вид валута	Договорен размер		Гарантира на сума остатък х. левове
			оригинална валута в х.	х. левове	
Петромел 1 ООД	2017 г.	Лева	3500	3500	1410
Синергон Хотели АД	2020 г.	Лева	4500	4500	2592
Синергон Петролеум ЕООД	2021 г.	Лева	7400	7400	4064
Синергон Петролеум ЕООД	2017 г.	Лева	4500	4500	4126
Синергон Петролеум ЕООД	2017 г.	Лева	1600	1600	105
Синергон Петролеум ЕООД	2017 г.	Лева	4000	4000	4000
Синергон Петролеум ЕООД	2017 г.	Лева	2000	2000	2000
София Експо ЕООД	2023 г.	Евро	4636	9067	3900
Топливо Газ ЕООД	2020 г.	лева	4500	4500	2700
					24 897

София Експо ЕООД

Дружеството има условни пасиви по отношение на предоставени активи като обезпечение по договора си за банков кредит, в размер 3 900 х.лв.

Балканкерамик АД

Ипотечен длъжник по банков заем на Синергон Хотели АД. Задължението по банковия заем в края на годината е 2376х.лв.

Шамот АД

Ипотечен длъжник по банков заем на Синергон Хотели АД. Задължението по банковия заем в края на годината е 2376х.лв.

35 Събития след края на отчетния период

Топливо АД

Дружеството е в процес на договаряне на удължаването на срока на заема със Сосиете Женерал Експресбанк.

Предоговорен е срокът на заема получен от ОББ АД и срокът е удължен до 20.02.2018 г.

Синергон Енерджи ЕООД

По договора за банков за овърдрафт е предоговорен срокът за, като новият срок е 28.02.2018 г.

Енерджи Делта ЕООД сключи договор за банков заем за обновяване на съществуващата база и изграждане на нови съоръжения. Сума на кредита 200 х.лв. Срок за погасяване 2.2022 г.