

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Консолидиран годишен доклад за дейността	3-24
Консолидиран счетоводен баланс	25
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	26
Консолидиран отчет за собствения капитал	27
Консолидиран отчет за паричните потоци	28
Приложения към консолидирания финансов отчет	29 - 73
Доклад на независимия одитор	

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Ръководството представя консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети за прилагане от Европейския съюз. Този консолидиран финансов отчет е одитиран от дипломиран експерт счетоводител - регистриран одитор Даринка Илиева Игнатова - диплома № 0377 издадена от ИДЕС.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрация и предмет на дейност

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

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

ПРЕГЛЕД И АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрираният капитал на Дружеството - майка към 31.12.2015 г. е в размер на 18 358 849 лева.

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

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. Борсовият код на емисията акции, емитирани от “Синергон холдинг” АД е 6S7. През изтеклата година на фондовия пазар бяха търгувани 910 561 бр. акции, спрямо 1 824 507 броя за 2014г. През 2015 г. средно-претеглената цена на акция при търговията на акциите на холдинга е 1.078 лв. (2014 г.- 1.365 лв.). Въпреки променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква през 2016 г. обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството да надвиши нивата от предходната година.

През 2015 г. Дружеството-майка не е издавало нова емисия акции.

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

Дружеството-майка е с двустепенна система на управление. Надзорен съвет състоящ се от трима членове и Управителен съвет състоящ се от трима членове към 31.12.2015 г.

Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2015 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове пряко в 26 дружества и непряко в 1 дружество.

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

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

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

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2015г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2015г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98
4 Светлина АД	442	85.52
5 Лакпром АД	4 912	99.20
6 Шамот АД	417	93.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38
10 Балканкерамик АД	8 545	99.97
11 Синергон Транспорт ЕООД	1 545	100
12 Топливо Газ ЕООД	603	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100
15 Витал Газ ЕООД	765	100
16 Енерджи Делта ЕООД	10 380	100
17 София Експо ЕООД	19 783	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Пекин Топливо Трейдинг	96	100
20 Синергон Петролеум ЕООД	1 100	100
21 Синергон Енерджи ЕООД	250	100
22 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
23 Премиер Плевен ЕООД	1 506	100
24 Интериор Текстил АД чрез Петър Караминчев АД	680	94.29

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

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

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

Към 31.12.2015 г. отраслова структура на Групата включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на "Синергон Холдинг" АД е следната:

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА НА СИНЕРГОН ХОЛДИНГ

Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги	38.04	46.54	90.24
Туризм	18.69	18.61	3.97
Химическа промишленост	2.83	2.12	1.97
Производство на строителни материали	2.22	1.66	0.48
Осветителни тела	2.82	2.08	0.31
Хранително-вкусова промишленост	0.70	1.44	1.96
Производство на мебели	0.25	0.50	0.37
Управление и финансова дейност	34.45	27.05	0.70
	100%	100%	100%

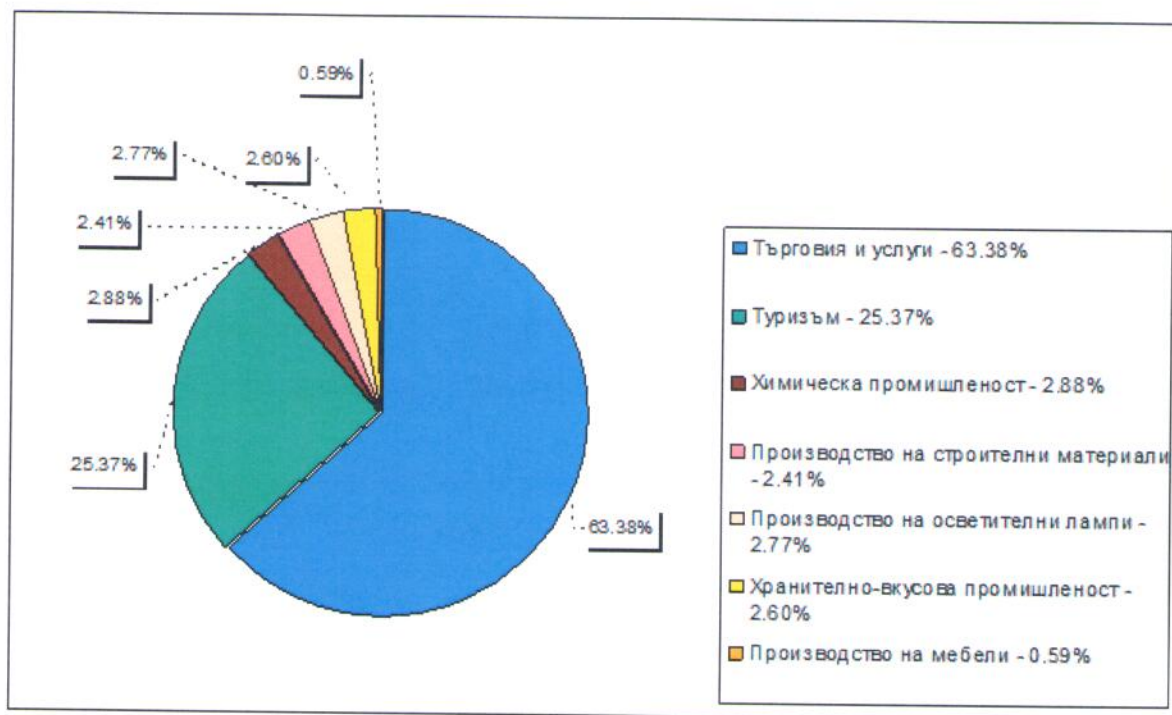
През 2015 г. не е настъпила промяна в отрасловата структура на Групата. Групата продължава да осъществява дейности в отрасли търговия, туризм, химическа, електротехническа, хранително-вкусова промишленост, производство на мебели, производство на строителни материали и стоки за бита.

На база притежавани активи от предприятието-майка и от неговите дъщерни дружества групирани по отрасли се изчислява отрасловата структура, която е представена в диаграмите на следващата страница.

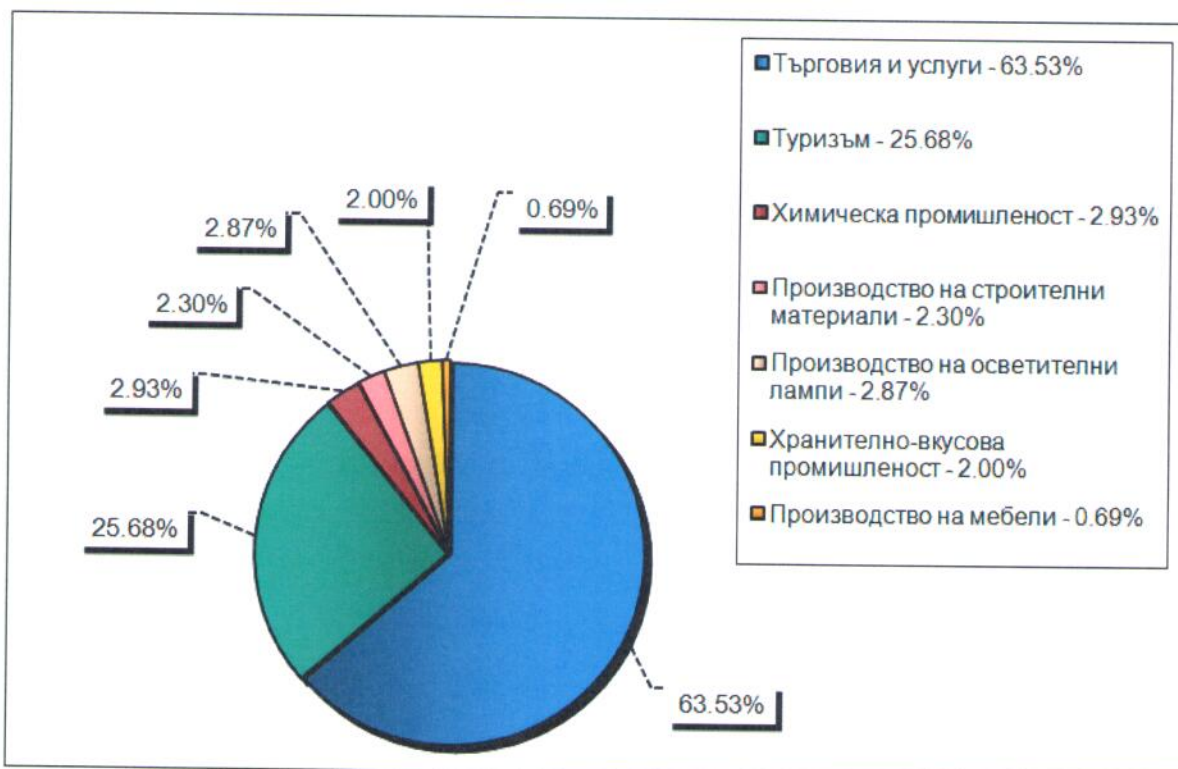
Тези диаграми онагледяват отрасловата структура като се вземат предвид само показатели от финансовите отчети на дъщерните дружества, и се изключат показателите от индивидуалния финансов отчет на предприятието-майка.

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА САМО С ПОКАЗАТЕЛИТЕ НА ДЪЩЕРНИТЕ
 ДРУЖЕСТВА НА ГРУПАТА НА СИНЕРГОН ХОЛДИНГ

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2014 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2015 година



Относителния дял на заетите активи по отрасли не се променя.

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

Структура на акционерния капитал

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

Активите на Групата към 31.12.2015 г. са на стойност 380 693 х.лв., в т.ч. нетекущи активи 300 496 х.лв., текущи активи 80 197 х.лв. В сравнение с предходния период 2014 г. (392 186 х.лв.), активите намаляват с 11 493 х.лв.

Намалението на нетекущите активи за сравняваните периоди е в размер на 3 909 х.лв. То е вследствие намаление на: имотите, машините и съоръженията (ИМС) с 645 х.лв. и нематериалните активи с 58 х.лв. поради начислението на амортизационни отчисления и обезценка; инвестиционните имоти с 2 234 х.лв вследствие от продажби; търговските и други вземания с 764 х.лв и активите по отсрочени данъци с 208 х.лв.

Текущите активи намаляват с 7 584 х.лв. сравнявани с предходната 2014 г. Намаляват материалните запаси с 4 569 х.лв., в т.ч. материали 3 041 х.лв., продукцията 275 х.лв., стоките с 1 115 х.лв., незавършеното производство с 33 х.лв. и другите с 105 х.лв.

При търговските и други вземания също се отчита намаление с общ размер 2 822 х.лв. Намаляват предоставените аванси с 2 393 х.лв., съдебните и присъдени вземания с 674 х.лв., данъците за възстановяване с 1 105 х.лв. Увеличени са: вземания от свързани лица 489 х.лв., вземания от клиенти и доставчици 395 х.лв. и другите вземания и предплатените разходи с 466 х.лв.

Текущите финансови активи са без изменение.

Паричните средства са със 193 х.лв. по-малко с сравнение с 2014 г. Техният размер е относително постоянен, вследствие от политиката по управление на паричните потоци на Групата.

През годината не са издавани нови акции и не е настъпила промяна в регистрирания капитал на предприятието майка.

Премийните резерви на Групата са намалели с 290 х.лв. поради използването им за покриване на загуби.

Измененията в резерва от последващи оценки на активите в размер на 2 317 х.лв се дължи на извършените оценки на нетекущите активи от независими лицензирани оценители.

Съобразно водената от Групата политика за по-рационално използване на паричните ресурси и намаляване на задълженията ѝ се погасиха значителни задължения за получени банкови заеми, лизингово финансиране и задължения към доставчици и други, като това доведе до намаляване на задлъжнялостта с 14 109 х.лв., в т.ч. нетекущата с 5 316 х.лв. и текущата с 8 793 х.лв.

В табличен вид на следващите страници са представени подробно активите, пасивите и собствения капитал по видове на Групата на Синергон Холдинг към 31.12.2015 г., към 31.12.2014 г. и настъпилите изменение.

Следва представяне на **Нетекущи и текущи Активи.**

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

A.Нетекущи активи	2015 г.	2014 г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1.Земи (терени)	120 689	119 478	1 211
2. Сгради и конструкции	92 735	92 047	688
3.Машини и оборудване	7 019	8 024	-1 005
4. Съоръжения	29 481	30 839	-1 358
5.Транспортни средства	6 215	6 848	-633
6. Стопански инвентар	2 137	1 700	437
7. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	2 453	2 343	110
8. Други	362	457	-95
Общо за група I:	261 091	261 736	-645
II. Инвестиционни имоти	35 697	37 931	-2 234
III. Нематериални активи			
1.Права върху собственост	90	82	8
2. Програмни продукти	108	179	-71
3. Други	67	62	5
Общо за група III:	265	323	-58
IV.Финансови активи–Инвестиции в т.ч. :	52	52	0
1. Съвместни предприятия	7	7	0
2. Други предприятия	45	45	0
V.Търговски и други вземания	2 315	3 079	-764
VI. Активи по отсрочени данъци	1 076	1 284	-208
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	300 496	304 405	-3 909
Б. Текущи активи			0
I. Материални запаси			0
1. Материали	9 487	12 528	-3 041
2. Продукция	1 787	2 062	-275
3. Стоки	41 118	42 233	-1 115
4. Незавършено производство	223	256	-33
5. Други	0	105	-105
Общо за група I:	52 615	57 184	-4 569
II. Търговски и други вземания			0
1.Вземания от свързани предприятия	2 152	1 663	489
2. Вземания от клиенти и доставчици	10 386	9 991	395
3. Предоставени аванси	2 394	4 787	-2 393
4. Съдебни и присъдени вземания	2 123	2 797	-674
5. Данъци за възстановяване	230	1 335	-1 105
6. Други вземания и предплатени разходи	2 359	1 893	466
Общо за група II:	19 644	22 466	-2 822
III. Финансови активи държани за търгуване	6	6	0
IV. Парични средства и парични еквиваленти			0
1. Парични средства в брой	800	936	-136
2. Парични средства в безсрочни депозити	7 132	7 189	-57
Общо за група IV:	7 932	8 125	-193
V.Нетекущи активи държани за продажба	0	0	0
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	80 197	87 781	-7 584
ОБЩО АКТИВИ	380 693	392 186	-11 493

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

Собствен капитал и задължения

А.Собствен капитал	2015 г	2014 г	Изменение
I.Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1.Акционерен(основен) капитал	18 359	18 359	0
II. Резерви			0
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	30 300	30 590	-290
2. Резерв от последващи оценки на активи	57 615	55 298	2 317
3. Законови и други резерви	5 177	5 177	0
Общо за група II:	93 092	91 065	2 027
III. Финансов резултат:			0
1. Неразпределена печалба	134 063	143 246	-9 183
2. Текуща печалба/(загуба)	(1 961)	(10 762)	8 801
Общо за група III:	132 102	132 484	-382
IV. Неконтролиращо участие	33 510	32 755	755
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	277 063	274 663	2 400
Б. Нетекущи пасиви			0
I. Търговски и други задължения			0
1. Задължения към свързани предприятия	1 575	2 285	-710
2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	17 264	21 995	-4 731
3. Други	680	555	125
Общо за група I:	19 519	24 835	-5 316
II. Финансирания	81	1	80
III. Пасиви по отсрочени данъци	10 313	10 149	164
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	29 913	34 985	-5 072
В. Текущи пасиви			0
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	48 719	55 861	-7 142
2. Краткосрочни задължения в т. ч.	17 295	19 245	-1 950
задължения към свързани предприятия	12	56	-44
задължения към доставчици и клиенти	9 751	10 244	-493
получени аванси	823	764	59
задължения към персонала	1 215	1 181	34
задължения към осигурителни предприятия	400	316	84
данъчни задължения	5 094	6 684	-1 590
3. Други	5 164	4 948	216
4. Провизии	2 470	2 387	83
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	73 648	82 441	-8 793
5. Приходи за бъдещи периоди	69	97	-28
ОБЩО ПАСИВИ	103 630	117 523	-13 893
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	380 693	392 186	-11 493

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.**

Приходите на Групата се формират от основната дейност, свързана с продажби на стоки, продукция, услуги и активи. През 2015 година Групата е реализирала приходи в общ размер на 250 556 х.лв. Общите приходи намаляват с 67 436 х.лв. Намалението се дължи на спадане на продажбите на газ пропан-бутан.

В следващата таблица детайлно са представени реализираните видове приходи през 2015 г. и 2014 г. и е установено изменението им и относителният им дял.

ПРИХОДИ	2015 г.	2014 г.	Изменение	Дял на приходите за 2015 г.
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева	%
I. Нетни приходи от продажби на:				
1. Продукция	12 922	12 964	-42	5.17
2. Стоки	216 266	283 494	-67 228	86.57
3. Услуги	11 588	10 841	747	4.64
4. Други	9 050	9 950	-900	3.61
Общо за група I:	249 826	317 249	-67 423	99.71
II. Приходи от финансираня	1	1		
III. Финансови приходи				
1. Приходи от лихви	64	115	-51	8.78
2. Приходи от дивиденди	0	11	-11	0.00
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	74	-74	0.00
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	664	542	122	91.08
5. Други	1	0	1	0.00
Общо за група III:	729	742	-13	0.29
Б. Общо приходи от дейността	250 556	317 992	-67 436	100

Структурата на реализираните нетни приходи от продажби се запазва почти непроменена спрямо предходната година. Най-голям относителен дял 86,57% (89,4% за 2014 г.) продължават да заемат приходите от продажби на стоки, независимо от намаленият им размер в сравнение с 2014 г.

Нетните приходи от продажби през 2015 г. намаляват в сравнение с 2014 г. с 21,25 %. В най-голяма степен намаляват приходите от продажби на стоки с 67,2 милиона лева, което се равнява на 23,71% на годишна база. Това е така, защото те имат най-голям относителен дял в приходите от продажби на Групата. Намалението се дължи основно на намаление на продажбите на газ пропан-бутан вследствие на влошените пазарни условия на международните пазари. Това е и основната причина за постигнатите финансови резултати от Групата.

Приходите от продажба на продукция намаляват с 0,32 % вследствие от понижение на потреблението в страната по отношение на строителството и ремонтите, тъй като по-голяма част от дъщерните дружества произвеждат продукция предназначена за тези сектори. Трябва да отбележим, че независимо от тази тенденция приходите от продажби на бетонови изделия са нарастнали с 15,29 %.

През 2015 г. в сравнение с 2014 г. Групата реализира с 6,89% повече приходи от продажба на услуги и наеми. В отрасъл туризъм са осъществени с 17,13 % повече приходи от хотелски услуги, а с 11,06 % са нарастнали приходите от наеми.

През годината са продадени неефективни и нерентабилни активи и е постигната печалба от продажбата им в размер на 3 370 х.лв. Начислени са приходи в размер на 332 х.лв. от отписване на задължения за права от увеличение на капитала. Вследствие от преоценката на инвестиционните имоти е отчет разход 7 х.лв.

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

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на Групата през 2015 г. са в размер на 251 932 х.лв., спрямо 328 774 х.лв. за 2014 г. Разходите намаляват с 76 842 х.лв.

В резултат на по-малко постигнати приходи от продажби на стоки и продукция през 2015 г., съответно намаляват и разходите: балансовата стойност на продадените стоки с 27.59%, другите разходи с 49.40% поради по-малко начислени разходи за обезценка на активи и др. и разходите за производствени материали с 3,58 % .

Провежданата от ръководството политика за намаление на финансовите разходи през 2015 г. доведе до тяхното намаляване с 12,71 % в сравнение с предходния финансов период.

В разходите за 2015 г. участват: разходи за провизии 445 х.лв., разходи за обезценка на активи 1131 х.лв. и разходи от брак 161 х.лв.

Детайлната структура на разходите за 2015 г. и тяхното изменение спрямо 2014 г. са показани в следващата таблица.

А. Разходи за дейността	2015 г.	2014 г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	14 594	15 136	-542
2. Разходи за външни услуги	9 572	9 665	-93
3. Разходи за амортизации	10 189	10 153	36
4. Разходи за възнаграждение	17 116	16 301	815
5. Разходи за осигуровки	2 996	2 830	166
6. Балансова стойност на продадените активи	187 785	259 351	-71 566
7. Изменение запасите от продукция и незавършено производство	233	403	-170
8. Други	4 949	9 782	-4 833
Общо за група I:	247 434	323 621	-76 187
II. Финансови разходи			0
1. Разходи за лихви	3 829	4 405	-576
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	18	-18
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	4	5	-1
4. Други	665	725	-60
Общо за група II:	4 498	5 153	-655
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	251 932	328 774	-76 842
В. Загуба преди облагане с данъци	(1 376)	(10 782)	9 406
III. Разходи/(икономия) за данъци	(497)	8	-505
Г. Загуба от продължаващи дейности	(1 873)	(10 774)	8 901
Д. Загуба от преустановени дейности	(9)	(31)	22
Е. Загуба след облагане с данъци	(1 882)	(10 805)	8 923
Загуба отнасяща се към:			0
Собственици на предприятието майка	(1 961)	(10 762)	8 801

През 2015 г. Групата формира загуба преди данъци в размер на 1 376 х.лв. (2014 г.- загуба 10 782 х.лв.), нетна загуба след данъци 1 882 х.лв. (2014 г.- загуба 10 805 х.лв.), от която 1 961 х.лв. полагаща се на акционерите на „Синергон Холдинг“ АД и печалба 79 х.лв. полагаща се на други акционери. Финансовият резултат за 2015 г. в сравнение с 2014 г. е подобрен с 8 923 х.лв. Групата реализира печалба от оперативна дейност в размер на 2 393 лв.

Положителните нетни паричните потоци за 2015 г. се формират от оперативната и инвестиционна дейности. В резултат на провежданата от ръководството политика за ефективно използване на паричните средства и намаление на финансовите разходи на Групата сумата на погасените заеми надвишава сумата на новополученото заемно финансиране на дейността.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Размерът на тези инвестиции надхвърля 3 900 хил.лева.

В останалите дружества от групата, средствата са вложени за: покупка на нови, усъвършенстване и ремонт на съществуващи имоти, машини и съоръжения в размер над 469 хил.лева. През отчетния период „Синергон холдинг,” АД е закупил от „Премиер Пл” АД дялове от капитала на еднолично дружество с ограничена отговорност с наименование - „Премиер Плевен” ЕООД за сумата от 1 513 х.лв. Увеличен е капитала на следните дъщерни дружества: „Синергон енерджи” ЕООД с 230 х.лв., „София експо” ЕООД с 1 575 х.лв., и „Синергон петролеум” ЕООД с 550 х.лв.

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

Финансови показатели

Влошените пазарни условия и други икономически и международни фактори, бяха предизвикателство за осъществяването на дейността и представянето на Групата през 2015 г. През 2015 г. Групата значително подобри финансовия си резултат спрямо предходния период. Вследствие от това съществено се подобриха ключовите финансови показатели за автономност и ликвидност, което дава основа на стратегията за подобряване на резултатите от дейността през следващите години.

1. Ликвидност

Показатели	2015 г	2014 г	Изменение
1. Материални запаси	52 615	57 184	-4 569
2. Търговски и други вземния	18 860	22 043	-3 183
3. Финансови активи държани за търгуване	6	6	0
4. Парични средства и еквиваленти	7 932	8 125	-193
5. Текущи активи	80 197	87 358	-7 161
6. Текущи пасиви	73 717	82 538	-8 821
Коефициент на обща ликвидност (5/6)	1.09	1.06	0.03
Коефициент на бърза ликвидност ((2+3+4)/6)	0.36	0.37	-0.01
Коефициент на незабавна ликвидност ((3+4)/6)	0.11	0.10	0.01
Коефициент на абсолютна ликвидност (4/6)	0.11	0.10	0.01
Нетен оборотен капитал (5-6)	6 480	4 820	1 660

През 2015 г. съотношението на текущи активи спрямо текущи пасиви се увеличава незначително спрямо предходния период, достигайки 1.09. Групата може да посрещне текущите си задължения. Групата има изградена политика, за следене и контрол на тези индикатори, като са предвидени механизми за осигуряване на достатъчно ликвидност при необходимост.

Анализът на коефициентите за ликвидност показва, че общата ликвидност продължава да е над 1-ца. Това показва, че Групата поддържа добра ликвидност. Според ръководството съществени рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Групата биха възникнали при промяна на ликвидността на клиентите на Групата.

2. Финансова автономност и задлъжнялост.

Показателят за финансова автономност отчита възможността на Групата да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал.

Показателят за задлъжнялост показва степента на използване на привлечените средства.

Показатели	2015 г.	2014 г.	Изменение
1. Собствен капитал	277 063	274 663	2 400
2. Нетекущи пасиви	29 913	34 985	-5 072
3. Текущи пасиви	73 717	82 538	-8 821
4. Всичко пасиви (2+3)	103 630	117 523	-13 893
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	2.67	2.34	0.34
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.37	0.43	-0.05

Капиталовата структура на Групата се подобрява вследствие на погасяване и намаляване на задълженията за получени банкови заеми и финансов лизинг през 2015 г. Коефициентът за финансова автономност показва, че собствения капитал е 2,67 пъти по-голям от заемния капитал.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените ресурси на Групата са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал.

3. Рентабилността е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства в осъществяваната дейност от Групата. Реализираната оперативна печалба в размер на 2 393 х.лв и подобрението на резултата на Групата в размер на 8 923 х.лв подобрява значително стойностите на този показател.

В следващата таблица на база финансовия резултат са изчислени показателите:

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

Показатели	2015 г.	2014 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/(загуба) (преди данъци)	(1 376)	(10 782)	9 406
2. Нетна печалба/(загуба)- след данъци	(1 882)	(10 805)	8 923
3. Приходи	250 556	317 992	-67 436
4. Собствен капитал	277 063	274 663	2 400
5. Пасиви (нетекущи + текущи)	103 630	117 523	-13 893
6. Активи (нетекущи + текущи)	380 693	392 186	-11 493
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-0.55%	-3.39%	2.84%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-0.75%	-3.40%	2.65%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	-0.50%	-3.93%	3.43%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-0.68%	-3.93%	3.25%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-1.33%	-9.17%	7.85%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-1.82%	-9.19%	7.38%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-0.36%	-2.75%	2.39%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-0.49%	-2.76%	2.26%

Рентабилността на Групата на Синергон Холдинг през 2015 г. има отрицателни стойности, в резултат на реализираната загуба.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

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

Окончателно е приключил съдебният спор за собствеността на имот в гр. София. Спорът е решен в полза на насрещната страна. Приблизителната оценка на загубата, която остава да се доначисли вследствие от горното е около 2 500 х.лв. До момента е начислена провизия в размер на 2 470 х.лв.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2016 г.

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

- увеличаване обемите на продажби на течни горива и газ пропан-бутан, увеличение обемите на продажби на строителните материали;
- инвестиции свързани с разширяване на предлаганите услуги в туризма и обновяване на легловата база;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност.

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали чрез изграждане на нови и модернизация на съществуващи обекти за търговия със строителни материали;
- развитие на мрежата за продажба на газ пропан-бутан и бутилирана газ;
- разнообразяване и увеличаване на предлаганите услуги в туризма;
- усвояване на нови технологии за производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др., разширяване и усвояване на нови технологии за производство на мебели и интериорни решения;
- прекратяване дейността и продажба на ниско ефективни обекти и производства;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ в съответните области, засилване на контрола върху дейността и оптимизиране на паричните потоци в дъщерните дружества.

ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ И РИСКОВЕ ПРЕД ГРУПАТА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

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.

Основни рискове, пред които е изправена Групата

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 изпълнителните директори/управители, като политиката им е одобрена от управителните органи. По този начин се определят, оценяват и хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с ръководствата на дъщерните дружества. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

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

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

Валутен риск на финансовите инструменти

31 декември 2015 г.	в BGN	в EUR	в USD	Общо
Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 995		4 375	19 370
Парични средства	6 780	449	703	7 932
Финансови активи, държани за търгуване	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
31 декември 2014 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 350		4 548	18 898
Парични средства	7 037	588	500	8 125
Финансови активи, държани за търгуване	58			58
Общо	21 445	588	5 048	27 081
Финансови пасиви				
Задължения за заеми и финансов лизинг	49 810	30 331	-	80 141
Търговски и други задължения	14 659			14 659
Общо	64 469	30 331	-	94 800

Групата извършва дейността си в Република България. Затова съществена 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 изложена 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 получила в чуждестранна валута са само в евро.

Финансовите инструменти изложени на лихвен риск са анализирани в следващата таблица:

Лихвен риск на финансовите инструменти

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	15 171		4 199	19 370
Парични средства	7 932			7 932
Финансови активи, държани за търгуване	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

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2014 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 885		4 013	18 898
Парични средства	8 125			8 125
Финансови активи, държани за търгуване	58			58
Общо	23 068	-	4 013	27 081
Финансови пасиви				
Задължения за заеми и финансов лизинг		76 701	3 440	80 141
Търговски и други задължения	14 659			14 659
Общо	14 659	76 701	3 440	94 800

Кредитен риск на финансовите инструменти

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.

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

	до 1 г.	1-5 г.	Без матуритет	Общо
31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	17 055	2 315		19 370
Парични средства			7 932	7 932
Финансови активи държани за търгуване			58	58
Общо	17 055	2 315	7 990	27 360

31 декември 2014 г.

Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 350	4 548		18 898
Парични средства			8 125	8 125
Финансови активи държани за търгуване			58	58
Общо	14 350	4 548	8 183	27 081

Ликвиден риск на финансовите инструменти

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 предвид 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 приложения: 20 за привлечените средства по банкови заеми и задължения по финансов лизинг.

Групата е изложена 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.

	до 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Над 5 години
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
Към 31 декември 2014 г.				
Заеми и финансов лизинг	55 861	10 270	11 536	2 474
Търговски и други задължения	26 677	-		32
Общо финансови пасиви	82 538	10 270	11 536	2 506

Ценови риск на финансовите инструменти

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.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството на Групата във връзка с управление на капитала са: да осигури способността ѝ 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 2015 година 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 към 31 декември 2015 г. и 2014 г. е както следва:

Коефициент на задлъжнялост	2015 г.	2014 г.
Общ дълг (Счетоводен баланс и приложения)	103 630	117 523
Парични средства и парични еквиваленти	(7 932)	(8 125)
Нетен дълг	95 698	109 398
Собствен капитал	277 063	274 663
Общо капитал	372 761	384 061
Коефициент на задлъжнялост	0.257	0.285

Задлъжнялостта на Групата към финансиращи предприятия през 2015 година намалява. Това се дължи на погасяване на привлечения капитал от заеми към банки и други финансиращи предприятия.

Политиката в Групата относно управлението на финансовите ресурси ще остане без съществена промяна и през следващия отчетен период. Холдингът ще продължи стриктно да следи за свободен паричен ресурс в дъщерните дружества с цел да го пренасочва към дейности даващи по-добра доходност и гъвкаво обслужване на задълженията към банкови институции.

Както през отчетната 2015 година така и през следващата година, ръководството на Холдинга ще се опита да увеличи приходите от продажба на обездвижените активи, като по този начин ще се намали относителния дял на кредитния ресурс при реализация на инвестиционните намерения.

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

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

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

През 2015 г. дейността на управителните и контролните органи на Холдинга съответстват на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2016 г.

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

Управителният съвет и Надзорният съвет на „Синергон холдинг“ АД прилагат добрите практики и принципи на корпоративно управление, залегнали в Националният кодекс за корпоративно управление през изтеклата 2015 г. Правилата, нормите и стандартите в Кодекса са стриктно спазвани през 2015 г. в управлението на дружеството при взаимодействието между ръководството, акционерите и заинтересованите лица.

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

Управителният и надзорният орган на “Синергон холдинг” АД ще продължават да спазват в своите действия и през 2016 г. приетите добри практики и принципи на корпоративно управление.

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството-майка е с двустепенна система на управление съгласно търговските разпоредби в Република България. През 2015 г. не са настъпили промени в управителните и надзорни органи на предприятието-майка.

Към 31 декември 2015 г. в Надзорния съвет участват:
Бедо Доганян (Председател)
Щилиян Стоянов (член)
Пламен Богоев (член)

Към 31 декември 2015 г. в Управителния съвет участват:
Евгения Славчева (Председател)
Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)
Васко Танев (член)

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл. 247, ал.2 от Търговския закон към 31.12.2015 г.:

Надзорен съвет:

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

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

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

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

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

Участва в органите на управление на „Топливо” АД.

3. Пламен Богоев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 18 000 лв. Притежава 28 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.00015% от капитала.

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

Пълният размер на възнагражденията получени от Бедо Доганян - за участието му в органите на управление на „Топливо” АД, „Светлина” АД, „Синергон Хотели” АД и от Щилиян Стоянов - за участието му в управителния орган на „Топливо” АД, е общо в размер на 231 265 лева.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 18 000 лв.

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

Участва в органите на управление на „Лакпром” АД, „Слатина” АД, „Премиер Пл” АД и „Петрол Ин” АД.

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

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

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

3. Васко Танев – член. Получени месечни възнаграждения през 2015 г. в размер на 18 000 лв.

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

Участва в органите на управление на Синергон Хотели АД.

Пълният размер на възнагражденията получени от Марин Стоянов - за участието му в управителния орган на „Балканкерамик” АД; от Евгения Славчева - за участието ѝ в органите на управление на „Лакпром” АД и „Премиер Пл” АД; и от Васко Танев – за участието му в управителния орган на „Синергон Хотели” АД, е общо в размер на 150 086 лева.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2015 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

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

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

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

Данни за директора за връзки с инвеститорите:

Петя Коцова

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

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

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

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов

Изпълнителен директор

Синергон Холдинг АД

София, 22 април 2016 г.



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

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2015 г.	2014 г.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	261 091	261 736
Дълготрайни нематериални активи	5	265	323
Инвестиционни имоти	6	35 697	37 931
Инвестиции на разположение за продажба	8	52	52
Търговски и други вземания	10	2 315	3 079
Активи от отсрочени данъци	22	1 076	1 284
Общо нетекущи активи		300 496	304 405
Текущи активи			
Материални запаси	9	52 615	57 184
Търговски и други вземания	10	19 644	22 466
Инвестиции в оборотен портфейл за търгуване	11	6	6
Парични средства и парични еквиваленти	12	7 932	8 125
Общо текущи активи		80 197	87 781
Общо активи		380 693	392 186
Собствен капитал и пасиви			
Капитал отнасящ се до притежателите на собствения капитал на предприятието майка			
Регистриран капитал	14	18 359	18 359
Резерви	15	93 092	91 065
Неразпределена печалба	16	132 102	132 484
		243 553	241 908
Неконтролиращо участие		33 510	32 755
Общо собствен капитал		277 063	274 663
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения за заеми, финансов лизинг и други	18	18 839	24 280
Отсрочени данъчни пасиви	22	10 313	10 149
Задължения за компенсации при пенсиониране	21	551	524
Други пасиви	19	210	32
Общо нетекущи пасиви		29 913	34 985
Текущи пасиви			
Задължения за заеми и финансов лизинг	18	48 719	55 861
Търговски и други задължения	20	24 998	26 677
Общо текущи пасиви		73 717	82 538
Общо пасиви		103 630	117 523
Общо собствен капитал и пасиви		380 693	392 186

Консолидирания финансов отчет на страница 25–73 е одобрен от Управителния съвет на 22 април 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов

Изпълнителен директор:

Заверил съгласно одиторски доклад:

Даринка Игнатова - регистриран одитор

Стефан Гъндев

Финансов директор:



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

	Приложение	2015 г.	2014 г.
(Всички суми са в хил. лева)			
Приходи от продажби	23,24	243 528	309 869
Балансова стойност на продажбите		(187 785)	(259 351)
Промяна в запасите от готова продукция и незавършено производство		(233)	(403)
Разходи за материали	25	(14 594)	(15 136)
Разходи за външни услуги	26	(9 572)	(9 665)
Разходи за амортизация	4,5	(10 189)	(10 153)
Разходи за персонала	27	(20 112)	(19 131)
Промяна в стойността на инвестиционните имоти	6	(7)	281
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		3 370	747
Други (разходи) /приходи за дейността, нетно	28	(2 013)	(3 429)
Печалба от оперативна дейност		2 393	(6 371)
Финансови приходи	29	729	742
Финансови разходи	30	(4 498)	(5 153)
Финансови приходи / (разходи), нетно		(3 769)	(4 411)
Загуба преди данъци		(1 376)	(10 782)
Икономия (Разход) от/за данъци	31	(497)	8
Загуба за годината от продължаващи дейности		(1 873)	(10 774)
Загуба от преустановена дейност, нето от данъци		(9)	(31)
Загуба за годината		(1 882)	(10 805)
Друг всеобхватен доход			
Статии, които няма да бъдат в следствие прекласифицирани в печалбата или загубата:			
Печалба от преценка на ИМС		3 865	1 667
Данък върху доходи, свързани с посочените статии		(386)	(166)
Друг всеобхватен доход, нето		3 479	1 501
Общ всеобхватен доход		1 597	(9 304)
Загуба/печалба отнасяща се към :			
Собствениците на предприятието- майка		(1 961)	(10 762)
Неконтролиращото участие		79	(43)
Общ всеобхватен доход отнасяща се към:			
Собствениците на предприятието майка		1 050	(9 261)
Неконтролиращото участие		547	(43)
Основна нетна загуба и нетна загуба с намалена стойност на акция (лева на акция)	17	(0.11)	(0,59)

Консолидирания финансов отчет на страница 25 – 73 е одобрен от Управителния съвет на 22 април 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Стефан Гъндев
 Финансов директор:

Заверил съгласно одиторски доклад :
 Даринка Игнатова - регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил	Основен капитал	Премии резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Неконтролирано участие	Всичко
1 януари 2014 г.		18 359	30 590	5 177	57 639	139 238	32 900	283 903
Промени в собствения капитал през 2014 г.								
Загуба за годината								
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	15				1 501	(10 762)	(43)	(10 805)
Общ всеобхватен доход за годината					1 501	(10 762)	(43)	(9 304)
Прехвърляне на резерви						166	(102)	64
Прехвърляне към неразпределената печалба	15				(3 842)	3 842		-
31 декември 2014 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	15				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	15				(1 162)	1 162		
31 декември 2015 г.		18 359	30 300	5 177	57 615	132 102	33 510	277 063

Консолидирания финансов отчет на страница 25 – 73 е одобрен от Управителния съвет на 22 април 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Стефан Гъндев
 Финансов директор:

Заверил съгласно одиторски доклад :

Даринка Игнатова - регистриран одитор



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

(всички суми са в хил. лв.)

	Прил.	2015 г.	2014 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		292 152	370 888
Плащания на доставчици		(216 185)	(298 900)
Плащания на персонала		(19 644)	(18 729)
Получени лихви		7	9
Платени лихви		(4 516)	(5 046)
Получени дивиденди		-	11
Платен корпоративен данък		(554)	(295)
Платени други данъци		(42 028)	(45 394)
Други		(106)	(60)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		9 126	2 484
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на имоти, машини и съоръжения		(3 861)	(2 971)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		6 127	2 573
Плащане за придобиване на инвестиции		-	-
Постъпления от продажба на инвестиции		750	314
Възстановени предоставени заеми		198	(39)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		3 214	(123)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		117 028	200 952
Платени заеми и задължения по финансов лизинг		(129 861)	(205 813)
Изплатени дивиденди		-	(20)
Други постъпления		300	
Нетен паричен поток от финансова дейност		(12 533)	(4 881)
(Намаление) / увеличение на парите и паричните еквиваленти през периода		(193)	(2 520)
Пари и парични еквиваленти :			
В началото на периода		8 125	10 645
В края на периода	12	7 932	8 125

Консолидирания финансов отчет на страница 25 – 73 е одобрен от Управителния съвет на 22 април 2016 г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:

Стефан Гъндев
 Финансов директор:

Заверил съгласно одиторски доклад :
 Даринка Игнатова - регистриран одитор



1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

Синергон Холдинг („Дружеството - 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 23 от дружествата и непряко в 1 дружество. Дружеството-майка притежава инвестиции и в 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

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:

- Петрол Ин АД - 18,37 % ;
- Омега Би Ди Холдинг АД – 23,57% ;
- Други юридически и физически лица – 58,06%.

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

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

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

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

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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

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

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

- МСФО 14 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).

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

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

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

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

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

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

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.2 Принцип на действащо предприятие

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.

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.

2 Счетоводна политика (продължение)
2.3 Консолидация (продължение)

(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 поража 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 консолидирания финансов отчет.

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.6 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 500 лв.

(а) Амортизация

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

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

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 прогнозиран дисконтиран 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 последствие 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 следствие 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 задължено 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 предприятие 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 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност от ниво 1 и ниво 2, в краен вариант ниво 3.

За по точното и професионално определяне на справедливите стойности се използват услугите на независими професионални оценители.

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 2015 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

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2014 г.						
Начално салдо	219 065	41 586	9 310	1 597	1 511	273 069
Новопридобити	2468	2 084	1 575	5 031	183	11 341
Амортизации	(3 139)	(3 804)	(2 428)	-	(653)	(10 024)
Отписани	(4 634)	(2 511)	(81)	(555)	(659)	(8 440)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил.7)	(3 799)	-	-	-	-	(3 799)
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил.7)	-	-	-	-	-	-
Оценка по справедлива стойност	(432)	(18)	(39)	-	-	(411)
Трансфери	1996	1 526	133	(3 730)	75	-
Крайно салдо – балансова стойност	211 525	38 863	8 548	2 343	457	261 736

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2014 г.						
Справедлива стойност или цена на придобиване	242 208	84 424	35 402	2 343	4 410	368 787
Натрупана амортизация	30 683	45 561	26 854	-	3 953	107 051
Балансова стойност	211 525	38 863	8 548	2 343	457	261 736

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

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

4 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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	1285	(2452)	82	-
Крайно салдо – балансова стойност	213 424	36 500	8 352	2 453	362	261 091

Годишен период към

31 декември 2015 г.

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Справедлива стойност или цена на придобиване	243 818	85 045	37 493	2 453	4 544	373 353
Надрупана амортизация	30 394	48 545	29 141	-	4 182	112 262
Балансова стойност	213 424	36 500	8 352	2 453	362	261 091

Към 31.12.2015 г. ИМС включват земи за 120 689 х.лв. (2014 г.: 119 478 х.лв.) и сгради 92 735 х.лв. (2014 г. 92 047 х.лв.).

4 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС са оценени през 2015 г. от независими експерт-оценители и от технически персонал на Групата. ИМС на стойност 183 864 хил.лв. (2014 г.: 197 384 хил.лв) са заложи 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 203 488 хил.лв, (2014 г.: 231 146 хил.лв.)

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

	2015 г.	2014 г.
Стойност на активите – капитализиран финансов лизинг	2 013	2 150
Натрупана амортизация	(1 117)	(787)
Балансова стойност	896	1 363

5	Дълготрайни нематериални активи - ДНА	Концесии и права	Софтуер	Други	Общо
	Към 31 декември 2014 г.				
	Начално салдо балансова стойност	106	109	221	436
	Новопридобити	1	139		140
	Амортизация	(7)	(69)	(53)	(129)
	Отписани	(18)	-	(106)	(124)
	Оценка по справедлива стойност	-	-	-	-
	Крайно салдо – балансова стойност	82	179	62	323
	Към 31 декември 2014 г.				
	Отчетна стойност	102	724	487	1 313
	Натрупана амортизация	(20)	(545)	(425)	(990)
	Балансова стойност	82	179	62	323
	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

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

Оценка по справедлива стойност

а) Йерархия на справедливите стойности

Към 31.12.2015 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 31.12.2015 г. не са правени трансфери между различните йерархични нива.

6 Инвестиционни имоти	2015 г.	2014 г.
В началото на годината	37 931	36 409
Новопридобити	-	219
Изписани	(1 620)	(2 777)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил. 5)	-	3 799
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил. 5)	(607)	-
Промяна в справедливата стойност	(7)	281
В края на годината	35 697	37 931

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

а) Йерархия на справедливите стойности

Към 31.12.2015 г. оценката по справедлива стойност на инвестиционни имоти е в размер на 35 697 х.лв., в т.ч х.лв. за сгради. 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:

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

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-източник 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 31.12.2015 г. не са направени трансфери спрямо 2014 г. между различните йерархични нива.

Инвестиционни имоти с балансова стойност 4 506 х.лв. са заложили като обезпечение по получени от Групата банкови заеми Приложение 18.

7 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирано предприятие на Групата към 31.12.2015 г. са както следва:

	Страна	% участие
Хевея Ким АД	България	34.00%

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

Стойността на инвестицията в асоциираното предприятие 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 2015 г.

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

8	Инвестиции на разположение за продажба	2015 г.	2014 г.
	В началото на годината	52	52
	Придобити	-	-
	Продадени	-	-
	Оценка по справедлива стойност	-	-
	Трансфер	-	-
	В края на годината	52	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 Групата има следните инвестиции на разположение за продажба:

Дружество	% Участие	2015 г.	2014 г.
Нетекущи			
Панайот Волов АД	4.11%	5	5
Елпром АД	0.07%	1	1
Сливенска газоразпределителна компания-България АД	25%	51	51
Алианс България ЗПАД	0,09%	34	34
Рама Петролеум Казахстан	36,71%	7	7
Други		5	5
		103	103
Обезценка на Сливенска газоразпределителна компания- България АД		(51)	(51)
		52	52

9	Материални запаси	2015 г.	2014 г.
	Материали	9 487	12 528
	Стоки	41 118	42 233
	Незавършено производство	223	256
	Продукция	1 787	2 062
	Други	-	105
		52 615	57 184
	Материалите по видове са:		
	Основни	8 667	11 882
	Резервни части	532	367
	Спомагателни и други	288	279
		9 487	12 528

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

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

9	Материални запаси (продължение)	2015 г.	2014 г.
	Стоките по видове са:		
	Горива	17 174	18 465
	Строителни	16 601	15 891
	Отоплителни	5 205	6 884
	Други	2 138	993
		41 118	42 233
	Продукцията по видове е:		
	Мелничарска	84	88
	Мебели	172	180
	Бетонови изделия	503	347
	Бои	986	1 327
	Други	42	120
		1 787	2 062
	Върху материални запаси с балансова стойност 26 377 х.лв. (2014 г.: 34 061 х.лв.) са учредени особени залози, като обезпечение по получени от Групата банкови заеми.		
10	Търговски и други вземания	2015 г.	2014 г.
	Нетекущи		
	Вземания от предоставени заеми	2 315	2 977
	Предплатени разходи	-	102
		2 315	3 079
	Текущи		
	Вземания от предоставени заеми и лихви на свързани лица	2 152	1 036
	Вземания от клиенти	10 386	10 618
	Предоставени аванси на доставчици	2 394	4 787
	Съдебни и присъдени вземания	2 123	2 797
	Данъци за възстановяване	230	1 335
	Предплатени разходи	784	423
	Други дебитори	1 575	1 470
		19 644	22 466
	Предоставените аванси на доставчици са текущи и са предоставени за покупка на стоки.		
	Вземания от клиенти	10 434	10 816
	Обезценка на вземания от клиенти	(48)	(198)
	Вземания от клиенти, нетно	10 386	10 618
	Съдебни и присъдени вземания	3 959	4 509
	Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(1 836)	(1 712)
	Съдебни и присъдени вземания, нетно	2 123	2 797

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 2015 г.

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

10 Търговски и други вземания (продължение)

Към 31.12.2015 г. непадежиралите вземания от клиенти, които не са просрочени са:

	2015 г.	2014 г.
до 30 дни	13 030	11 654

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

	2015 г.	2014 г.
до 180 дни	2 848	1 450
от 180 до 360	122	77
над 1 година	467	485
	3 437	2 012

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

	2015 г.	2014 г.
Търгувани от Групата ценни книжа		
В началото на годината	6	162
Продадени	-	(156)
Обезценени	-	-
	6	6

Към 31.12.2015 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 :

	2015 г.	2014 г.
Пари в брой	800	936
Пари в банки	7 132	7 189
	7 932	8 125
Банкови овърдрафти	(38 061)	(38 242)
	(30 129)	(30 117)

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

	2015 г.	2014 г.
Пари в брой	800	936
Пари в банки	7 132	7 189
	7 932	8 125

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

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

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

13 Нетекущи активи държани за продажба	2015 г.	2014 г.
Машины и съоръжения	-	-
	-	-

14 Акционерен капитал	Брой акции (хиляди)	Регистриран капитал
Към 31 декември 2014 г.	18 359	18 359
Увеличение	-	-
Намаление	-	-
Към 31 декември 2015 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 2015 г. бяха търгувани 910 561 бр. акции.

15 Законов резерв, премиен резерв и резерв по справедлива стойност

Законовият резерв на стойност 5 177 хил.лв. (2014 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.

Премийният резерв е на стойност 30 300 х.лв. и е формиран от емисии на обикновени акции през 2006 г. и 2007 г.

Резерв по справедлива стойност 31 декември 2014	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2014 г.	12	57 627	57 639
Изписан преоценъчен резерв – бруто	-	(4 269)	(4 269)
Изписан преоценъчен резерв – данък	-	427	427
Оценка по справедлива стойност - бруто	-	1 667	1 667
Оценка по справедлива стойност - данък	-	(166)	(166)
Трансфер	-	-	-
31.12.2014 г.	12	55 286	55 298

**15 Законов резерв, премиен резерв и резерв по справедлива стойност (продължение)
Резерв по справедлива стойност (продължение)**

31 декември 2014	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

16 Неразпределена печалба	2015 г.	2014 г.
Неразпределената печалба включва:		
Неразпределена печалба	134 063	143 246
Текуща загуба	(1 961)	(10 762)
Общо	132 102	132 484

17 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.

	2015 г.	2014 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите	277 063	274 663
Брой на обикновените акции в обръщение	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	15.09	14.96

- 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.

	2015 г.	2014 г.
Нетна загуба, принадлежащи на акционерите	(1 961)	(10 762)
Средно претеглен брой на обикновените акции	18 359	18 359
Основна загуба на акция (лева на акция)	(0.11)	(0.59)

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 2015 г.

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

18 Задължения за заеми и финансов лизинг

	2015 г.	2014 г.
Нетекущи пасиви - задължения		
Банкови заеми	16 702	21 314
Задължения по финансов лизинг	562	681
Задължения към свързани лица- Омега Би Ди Холдинг АД	1 575	2 285
	18 839	24 280
 Текущи пасиви - задължения		
Банкови заеми	48 261	55 387
Задължения по финансов лизинг	458	474
	48 719	55 861
	67 558	80 141

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса са следните:

Банкови заеми – плаваща лихва	3,0 % - 6 %	3.75 % - 9 %
Задължения по финансов лизинг	2.64 – 8 %	7 – 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	4 324	15.05.2020
Топливо АД	Централна кооперативна банка	9 819	22.11.2016
Топливо АД	Обединена Българска Банка	3 519	20.02.2016
Топливо АД	Райфайзенбанк	3 906	28.02.2016
Топливо АД	Райфайзенбанк	1 039	28.02.2016
Топливо АД	Райфайзенбанк	3 778	31.10.2017
Топливо АД	Сосиете Женерал Експресбанк	16 054	30.04.2016
Синергон Хотели АД	Уникредит булбанк	3 456	31.12.2019
Петър Караминчев АД	Райфайзенбанк	118	05.03.2016
София Експо ЕООД	Банка ДСК	4 533	25.02.2023
Енерджи Делта ЕООД	Банка ДСК	11	11.04.2016
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит Булбанк	4 810	28.06.2022
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит Булбанк	425	30.04.2017
Синергон Петролеум ЕООД	Уникредит Булбанк	4 081	05.12.2016
Петромел 1 ООД	Райфайзенбанк	1 490	05.10.2016
Топливо Газ ЕООД	Банка ДСК	3 600	03.01.2020
		64 963	

18 Задължения за заеми и финансов лизинг (продължение)

Заемите включват обезпечени задължения по банкови заеми на обща стойност от 64 963 хил.лв. (2014 г.: 76 701 хил.лв.). Банковите заеми са обезпечени със залози и ипотeki на дълготрайни материални активи и материални запаси с балансова стойност 210 241 хил.лв. (2014 г.: 231 445 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 2015 г. не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

Падежна структура на дългосрочните заеми (без лизинговите задължения):

	2015 г.	2014 г.
Между 1 и 2 години	4 446	7 985
Между 2 и 5 години	10 843	10 855
Над 5 години	1 413	2 474
	16 702	21 314

Лизингови задължения – минимални лизингови вноски

	2015 г.	2014 г.
До 1 година	498	541
Между 2 и 5 години	583	730
Отложени разходи за финансов лизинг	(61)	(116)
	1 020	1 155

Настояща стойност на лизинговите задължения

Настоящата стойност на лизинговите задължения е разпределена както следва:

	2015 г.	2014 г.
До 1 година	458	474
Между 2 и 5 години	562	681
	1 020	1 155

19 Други дългосрочни пасиви

Другите дългосрочни пасиви в размер на 210 х.лева (2014 г.–32 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 81 х.лв.

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

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

20	Търговски и други задължения	2015 г.	2014 г.
	Задължения към свързани лица Рама Петролеум	12	-
	Задължения към доставчици	9 751	10 244
	Задължения за получени аванси от клиенти	823	764
	Задължения за персонала	1 215	1 181
	Задължения за социално осигуряване	400	316
	Задължения за натрупани неизползвани платени отпуски	747	686
	Задължения за данък добавена стойност	571	2 239
	Задължения за акциз	2 440	2 317
	Задължения за корпоративен данък	317	337
	Задължения за други данъци	1 766	1 791
	Задължения за дивиденди и права	-	156
	Задължения за гаранции по газови бутилки	3 958	3 835
	Задължения за провизии	2 470	2 387
	Други задължения	528	424
		24 998	26 677

21 **Задължения за компенсация при пенсиониране**

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

	2015 г.	2014 г.
Пенсионни доходи	597	538
В т.ч. краткосрочни	46	14

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

	2015 г.	2014 г.
В началото на годината	538	420
Общо разходи включени в отчета за доходите	59	118
В края на годината	597	538

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

	2015 г.	2014 г.
Дисконтов процент	3.80%	5.00%
Бъдещи увеличения на заплати	7.00%	7.00%

22 **Активи и пасиви по отсрочени данъци**

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

Промените в отсрочените данъци през годината са:	2015 г.	2014 г.
Салдо в началото на годината	8 865	9 448
Признати в печалбата или загубата	(45)	(749)
Движение в собствения капитал	417	166
Салдо в края на годината	9 237	8 865

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

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

22 Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

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

	2015 г.		2014 г.	
Справедлива стойност на резервите в собствения капитал:				
- ИМС		(417)		(166)
Отсрочените данъци и ефекта от временните данъчни разлики са отчетени в отчета за доходите и в собствения капитал, както следва:				
	31 декември 2013	Движение в СК	Движение в ОВД	31 декември 2014
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции	-			-
Амортизации на ИМС	1 325		(96)	1 229
Преоценка на ИМС	9 801	166	(1 047)	8 920
	11 126	166	(1 143)	10 149
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(100)		(344)	(444)
Амортизация на ИМС	(257)		(27)	(284)
Начисления и провизии	(1 321)		765	(556)
	(1 678)	-	394	(1 284)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	9 448	166	(749)	8 865

	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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 Г.

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

23 Анализ на приходите от продажби на Групата по категории:

	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажба на продукция	12 922	12 964
Приходи от продажба на стоки	216 266	283 494
Приходи от продажба на услуги	11 588	10 841
Приходи от наем	2 752	2 570
	243 528	309 869

Приходите от продажби на стоки по видове:	2015 г.	2014 г.
Горива	168 976	209 782
Строителни и отоплителни	41 501	69 867
Други	5 789	3 845
	216 266	283 494

Приходите от продажби на продукция за Групата по видове:	2015 г.	2014 г.
Мелничарска	5 016	4 875
Бетонни изделия	1 308	1 115
Мебели	453	442
Бои	5 790	6 338
Други	355	194
	12 922	12 964

Приходи от услуги, които Групата е предоставила:	2015 г.	2014 г.
Туризм	9 955	8 487
Други	1 633	2 354
	11 588	10 841

Дейността на Групата се структурира в следните сегменти:

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 Г.

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

24 Отчитане по сегменти

31 декември 2014 г.

	Търговия и услуги	Химическа Промисленост	Производ- ство на мебели	Туризм	Освети- телни тела	Строителни материали	Хран- вкова промишле- ност	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	282 790	6 653	529	12 668	615	1 379	5 211	24	309 869
Оперативна печалба / (загуба)									(6 371)
Финансови приходи	620	-		36	1	-		85	742
Финансови разходи	(3 796)	(10)	(1)	(448)	(1)	(4)	(153)	(740)	(5 153)
Дял от загубата на асоциирани предприятия									
Загуба преди данъци									
(Разход) Икономия за/от данък									-
Загуба от продължаващи дейности									(10 782)
Загуба от преустановена дейност, нето от данъци									8
Загуба на групата, в т.ч.									(10 774)
Нетна загуба за собственици на предприятието- майка									(31)
Загуба за неконтролирано участие									(43)
Активи на сегмента	233 666	11 289	2 198	100 733	6 590	9 437	10 291	17 982	392 186
Асоциирани предприятия									
Общо активи									-
Пасиви на сегмента	86 997	439	54	10 608	473	558	4 317	14 077	392 186
Други елементи на сегмента									117 523
Амортизация на ИМС	5 879	502	107	2 609	136	614	301	5	10 153
Изменение в справедливата стойност – инв. имоти	281	.	-	-	-	-	-	-	281
Загуба от обезценка	989	-	51	15	16	17	-	1 900	2 988

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

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

24 Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2015 г.

	Търговия и услуги	Химическа Промисленост	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 (Разход)									(1 376)
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 неконтролирано участие								79	
Активи на сегмента	225 379	11 418	1 043	101 490	6 509	9 003	7 868	17 983	380 693
Асоциирани предприятия									-
Общо активи	80 927	683	73	10 000	504	441	1 680	9 277	380 693
Пасиви на сегмента									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 2015 г.

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

	2015 г.	2014 г.
25 Разходи за материали		
Разходи за основни материали	(11 777)	(12 798)
Разходи за спомагателни материали	(1 243)	(896)
Разходи за горива и смазочни материали	(1 467)	(1 401)
Други разходи за материали	(107)	(41)
	(14 594)	(15 136)
26 Разходи за външни услуги		
Разходи за реклама	(269)	(252)
Разходи за ремонт и поддръжка	(1 089)	(1 089)
Разходи за професионални услуги	(507)	(849)
Разходи за телекомуникационни услуги	(409)	(475)
Разходи за транспорт	(604)	(616)
Разходи за застраховки	(694)	(570)
Разходи за абонаменти и такси	(723)	(480)
Разходи за наеми	(370)	(330)
Разходи за охрана	(663)	(632)
Разходи за местни данъци и такси	(1 509)	(1 536)
Други разходи	(2 735)	(2 836)
	(9 572)	(9 665)
27 Разходи за персонала		
Разходи за заплати на работници и служители	(15 613)	(14 825)
Разходи за социални, здравни осигуровки и други плащания за персонала	(2 996)	(2 830)
Разходи за заплати на управителните органи	(1 503)	(1 476)
	(20 112)	(19 131)
28 Други разходи/ приходи за дейността, нетно		
Обезценка на активи	(1 131)	(2 988)
Командировки	(102)	(113)
Други данъци	(209)	(197)
Брак на активи	(161)	(163)
Разходи за провизии	(445)	(2 261)
Балансова стойност на отписани активи поради загубен съдебен спор за собственост	-	(1 840)
Приходи от отписване на задължения за права от увеличение на капитала	332	3 799
Други приходи / (разходи) нетно	(297)	334
	(2 013)	(3 429)

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

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

29 Финансови приходи	2015 г.	2014 г.
Приходи от лихви	64	115
Приходи от дивиденди	-	11
Печалба от промяна във валутните курсове	665	542
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	74
	729	742

30 Финансови разходи	2015 г.	2014 г.
Разходи за лихви	(3 829)	(4 405)
Загуба от промяна във валутните курсове	(4)	(5)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти		(18)
Други финансови разходи	(665)	(725)
	(4 498)	(5 153)

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

31 Данъци	2015 г.	2014 г.
Текущ данък	532	622
Отсрочен данък	(35)	(630)
Данъци от преустановена дейност	-	-
	497	(8)

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:

	2015 г.	2014 г.
Загуба преди данъци	(1 385)	(10 805)
Данък при данъчна ставка 10 % (2014 г.: 10 %)	(139)	(1 081)
Приход / разход, непризнати за данъчни цели, нетно	219	907
Непризнат ОДА от данъчна загуба	417	166
Разход за / (икономия от) данък	497	(8)

32 Свързани лица

а) Акционери

Петрол Ин АД – 18.37 %

Омега Би Ди Холдинг АД – 23.57 %

	б) Консолидирани дъщерни предприятия	Държава на регистрация	Притежаван дял	
			31.12.2015 г.	31.12.2014 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 Петролеум ЕООД	България	100.00%	100.00%
21	Синергон Енерджи ЕООД	България	100.00%	100.00%
22	Белчински минерални бани ЕООД	България	100.00%	100.00%
23	Премиер Плевен ЕООД	България	100.00%	100.00%
24	Интериор Текстил АД чрез Петър Караминчев АД	България	94.29%	94.29%

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

През 2015 г. е увеличен е капиталът на дъщерните дружества: София Експо ЕООД с 1 575 х.лв., Синергон Петролеум ЕООД с 550 х.лв. и Синергон Енерджи ЕООД с 230 х.лв. Придобити са нови дялове в Премиер Плевен ЕООД за 1 513 х.лв. от Премиер Пл АД. През м. декември 2015 г. е сключен предварителен договор с „Топливо” АД за продажба на всичките притежавани от „Синергон холдинг” АД дялове от капитала на „Синергон петролеум” ЕООД.

в) други свързани лица

Рама петролеум, Казахстан – 36.71 % чрез Топливо АД – 50 %

Хевея Ким АД България – 34 %

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

32 Свързани лица (продължение)

Следните сделки са сключени със свързани лица :

а) Вземания	2015 г.	2014 г.
Дългосрочни вземания		
Рама Петролеум Казахстан предоставен заем от Топливо АД – срокът за погасяване на заема е 9.2019 г.	2 223	2 885
Краткосрочни вземания		
Рама Петролеум Казахстан предоставен заем от Топливо АД срокът за погасяване на заема е 12.2016 г.	1 976	1 036
Рама Петролеум Казахстан търговски сделки с Топливо АД	176	627
	2 152	1 663
б) Задължения		
Дългосрочни задължения		
Омега Би Ди Холдинг АД получен заем Срокът за погасяване на заема е 31.12.2016 г.	1 575	2 285
Краткосрочни задължения		
Рама Петролеум Казахстан търговски сделки с Топливо АД	12	56

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:

	2015г.	2014 г.
Възнаграждения на управителните органи - разходи	1 503	1 476
Възнаграждения на управителните органи - задължение	89	96

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 2015 г.

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

33 Финансови инструменти

1) Структура на финансовите активи и пасиви

Към 31.12.2015 г.

Финансови активи

Търговски и други вземания

Пари и парични еквиваленти

Финансови активи, на разположение за продажба

Общо

**Финансови
активи
държани за
продажба**

**Заеми и
вземания**

Общо

-

19 370

19 370

-

7 932

7 932

58

-

58

58

27 302

27 360

Към 31.12.2015 г.

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

Към 31.12.2014 г.

Финансови активи

Търговски и други вземания

Пари и парични еквиваленти

Финансови активи, на разположение за продажба

Общо

**Заеми и
вземания**

Общо

-

18 898

18 898

-

8 125

8 125

58

-

58

58

27 023

27 081

Към 31.12.2014 г.

Финансови пасиви

Задължения за заеми и финансов лизинг

Търговски и други задължения

Общо

**финансови
задължения**

Общо

80 141

80 141

14 659

14 659

94 800

94 800

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)

33 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 2015 година.

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

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

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

33 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 2015 г.

	в BGN	в EUR	в USD	Общо
Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 995		4 375	19 370
Парични средства	6 780	449	703	7 932
Финансови активи, държани за търгуване	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

31 декември 2014 г.

Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 350		4 548	18 898
Парични средства	7 037	588	500	8 125
Финансови активи, държани за търгуване	58			58
Общо	21 445	588	5 048	27 081

Финансови пасиви

Задължения за заеми и финансов лизинг	49 810	30 331	-	80 141
Търговски и други задължения	14 659			14 659
Общо	64 469	30 331	-	94 800

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

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

33 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 2015 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	15 171		4 199	19 370
Парични средства	7 932			7 932
Финансови активи, държани за търгуване	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

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2014 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 885		4 013	18 898
Парични средства	8 125			8 125
Финансови активи, държани за търгуване	58			58
Общо	23 068	-	4 013	27 081

Финансови пасиви				
Задължения за заеми и финансов лизинг		76 701	3 440	80 141
Търговски и други задължения	14 659			14 659
Общо	14 659	76 701	3 440	94 800

33 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 2015 г.				
Финансови активи				
Търговски и други вземания	17 055	2 315		19 370
Парични средства			7 932	7 932
Финансови активи държани за търгуване			58	58
Общо	17 055	2 315	7 990	27 360

31 декември 2014г.

Финансови активи				
Търговски и други вземания	14 350	4 548		18 898
Парични средства			8 125	8 125
Финансови активи държани за търгуване			58	58
Общо	14 350	4 548	8 183	27 081

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 обратното банково финансиране. Информациите в таблицата анализира финансовите пасиви на Групата според падежните дати на договорите.

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

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

33 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 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
Към 31 декември 2014 г.				
Заеми и финансов лизинг	55 861	10 270	11 536	2 474
Търговски и други задължения	26 677	-		32
Общо финансови пасиви	82 538	10 270	11 536	2 506

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.

34 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 2014 година 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 към 31 декември 2015 г. и 2014 г. е както следва:

Коефициент на задлъжнялост	2015 г.	2014 г.
Общ дълг (Счетоводен баланс и приложения)	103 630	117 523
Парични средства и парични еквиваленти	(7 932)	(8 125)
Нетен дълг	95 698	109 398
Собствен капитал	277 063	274 663
Общо капитал	372 761	384 061
Коефициент на задлъжнялост	0.257	0.285

Задлъжнялостта на Групата към финансиращи предприятия през 2015 година намалява. Това се дължи на погасяване на привлечения капитал от заеми към банки и други кредитни предприятия.

35 Условни задължения и ангажименти

Съдебни дела

Към 31 декември 2015 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 445 хил.лв., от тях 270 хил. лв. произтичат от съдебни спорове, относно собствеността на част от терен в гр. София.

Банкови гаранции и други ангажименти

Топливо АД

Дружеството ползва лимит от Райфайзенбанк България АД и ОББ АД за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общия размер на условни задължения към 31.12.2015 г. е 2 943 х.лв. Същите са обезпечени с активи.

Синергон Хотели АД

Синергон Хотели АД има условни пасиви по отношение на предоставени активи като обезпечения по договори за банкови кредити и гаранции към Райфайзенбанк България АД и Уникредит Булбанк АД в полза на Синергон Холдинг АД и дружества от групата в общ размер на 16 957 х.лв.

Синергон Петролеум ЕООД

Дружеството ползва лимит от Уникредит Булбанк АД за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общия размер на условните задължения към 31.12.2015г. е 6 000 х.лв. Същите са обезпечени с активи на дружеството.

Петър Караминчев АД

Дружеството ползва лимит за банкови гаранции от Райфайзенбанк АД за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общия размер на условните задължения към 31.12.2015 г. е 2 000 х.лв. Тя е обезпечена с активи на дружеството.

Синергон Холдинг АД

Към 31.12.2015г Синергон Холдинг АД има условни задължения и ангажименти към Райфайзенбанк България АД, Банка ДСК ЕАД и Уникредит Булбанк АД по договори за кредити на дъщерни дружества от групата, в размер общо на 16 349 х.лв.

София Експо ЕООД

Дружеството има условни пасиви по отношение на предоставени активи като обезпечение по договор за банков кредит към Банка ДСК ЕАД в полза на дружество от групата в общ размер на 3 600 х.лв.

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

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

36	Бъдещи разходи по дългосрочни договори, но неотразени в консолидирания финансов отчет:	2015 г.	2014 г.
	Оперативен лизинг	35	12
	Други	400	105
		435	117

37 Събития след края на отчетния период

На 18 януари 2016 г. са продадени на „Топливо“ АД всичките притежавани от „Синергон холдинг“ АД 110 000 дружествени дяла, представляващи 100 % от капитала на „Синергон петролеум“ ЕООД за 1 468 000 лева. През м. февруари е направено увеличение на капитала на „Синергон транспорт“ ЕООД с 225 х.лв. или от 1 545 000 лева на 1 770 000 лева изцяло от „Синергон холдинг“ АД. Окончателно е приключил съдебният спор за собствеността на имот в гр. София. Спорът е решен в полза на насрещната страна. Приблизителната оценка на загубата, която остава да се доначисли вследствие от горното е около 2 500 х.лв. До момента е начислена провизия в размер на 2 470 х.лв.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения **консолидиран финансов отчет на „Синергон Холдинг” АД** (Дружество-Майка) и неговите дъщерни дружества (общо „Групата”), включващ консолидирания счетоводен баланс **към 31 декември 2015 година**, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2015 година, както и финансови резултати от нейната дейност и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Групата „Синергон Холдинг“ АД по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на чл. 38, т 4 от отменения Закон за счетоводството (в сила до 31.12.2015), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Групата за отчетната 2015 година. Този доклад не представлява част от годишния му консолидиран финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 22 април 2016 година се носи от ръководството на Дружеството-майка.

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

ДЕС Даринка Игнатова

Регистриран одитор

27 април 2016 година

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

