

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Консолидиран годишен доклад за дейността	3-19
Консолидиран баланс	20
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	21
Консолидиран отчет за собствения капитал	22 - 23
Консолидиран отчет за паричните потоци	24
Приложения към консолидирания финансов отчет	25 - 66

До
Общото събрание на акционерите
на „Синергон Холдинг“ АД
гр. София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху консолидирания годишен финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран годишен финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД – гр. София, ЕИК 121228499 към 31 декември 2009г., включващ консолидирани: счетоводен баланс, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината приключила на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети за приложение от Европейския съвет, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходяща счетоводна политика и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 с 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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представяни във консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или 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 дружеството, 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 дружествата. Одитът също така включва оценка на умесността на предлаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

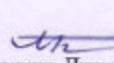
Установихме, че консолидираният годишен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД гр.София към 31 декември 2009 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци, за годината приключваща към тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството, МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ и другите Международните стандарти за финансово отчитане с отношение към изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет, приети от Европейския съвет.

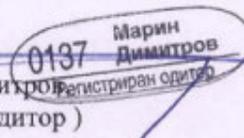
Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Законът за счетоводството, чл.38, ал.4, изисква от нас да изразим мнение, относно съответствието между консолидирани годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет за същия период. Консолидирания годишният доклад за дейността на Синергон Холдинг АД, изготвен от Ръководството не е част от годишния консолидиран финансов отчет.

Ние се запознахме със съдържанието на приложения консолидиран доклад за дейността за 2009 година. Представената от ръководството информация в консолидирания годишен доклад за дейността за 2009г. е в съответствие с консолидирания финансовия отчет за 2009 година.

30 април 2010 г.
гр. София

Заверил: 
(проф. Марин Димитров
регистрацион одитор)



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

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

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

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

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

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

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

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

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Отраслова структура към 31.12.2009 год. включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на Синергон Холдинг АД, е както следва:

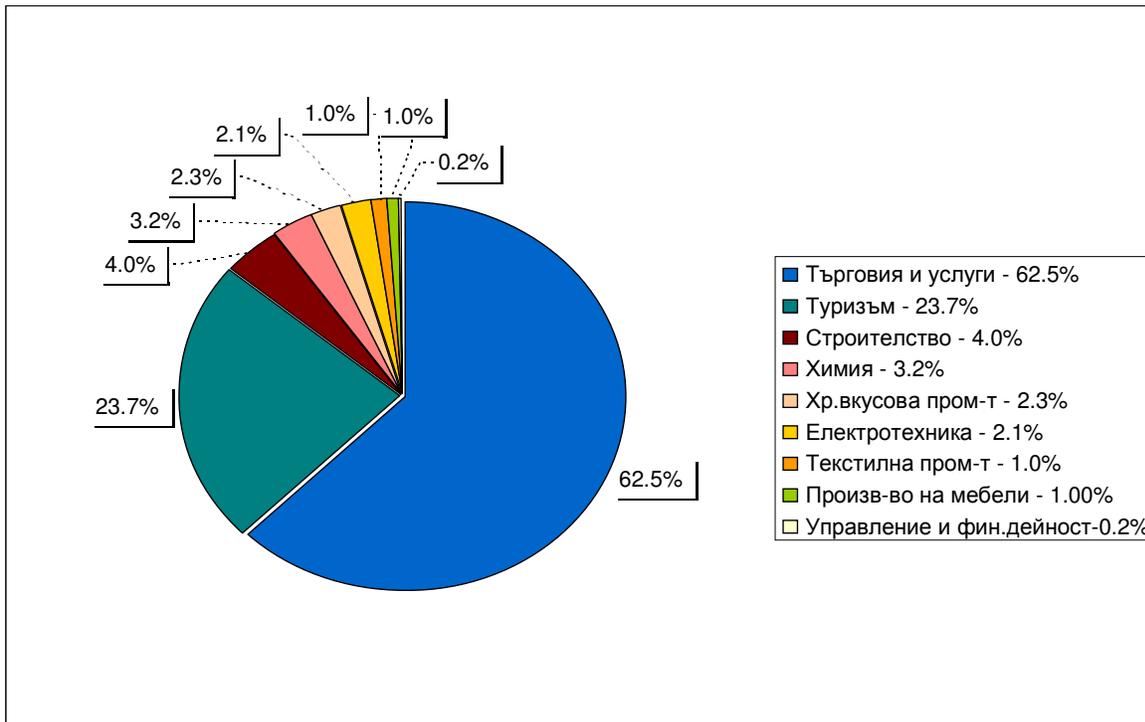
Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата, без репутация и асоциирани предприятия	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги	43.04	44.42	81.20
Туризм	12.78	19.28	4.78
Химическа промишленост	4.01	2.49	3.10
Производство на строителни материали	1.64	2.80	1.00
Текстилна промишленост	1.12	0.74	0.25
Производство на осветителни лампи	2.83	1.79	0.69
Хранително-вкусова промишленост	0.44	1.40	2.63
Производство на мебели	0.17	0.75	0.75
Управление и финансова дейност	33.97	26.33	5.60
	100%	100%	100%

Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава традиционно насочена към търговията, туризма, химическата, електротехническата, хранително-вкусовата промишленост, производство на мебели, производство на строителни материали и стоки за бита.

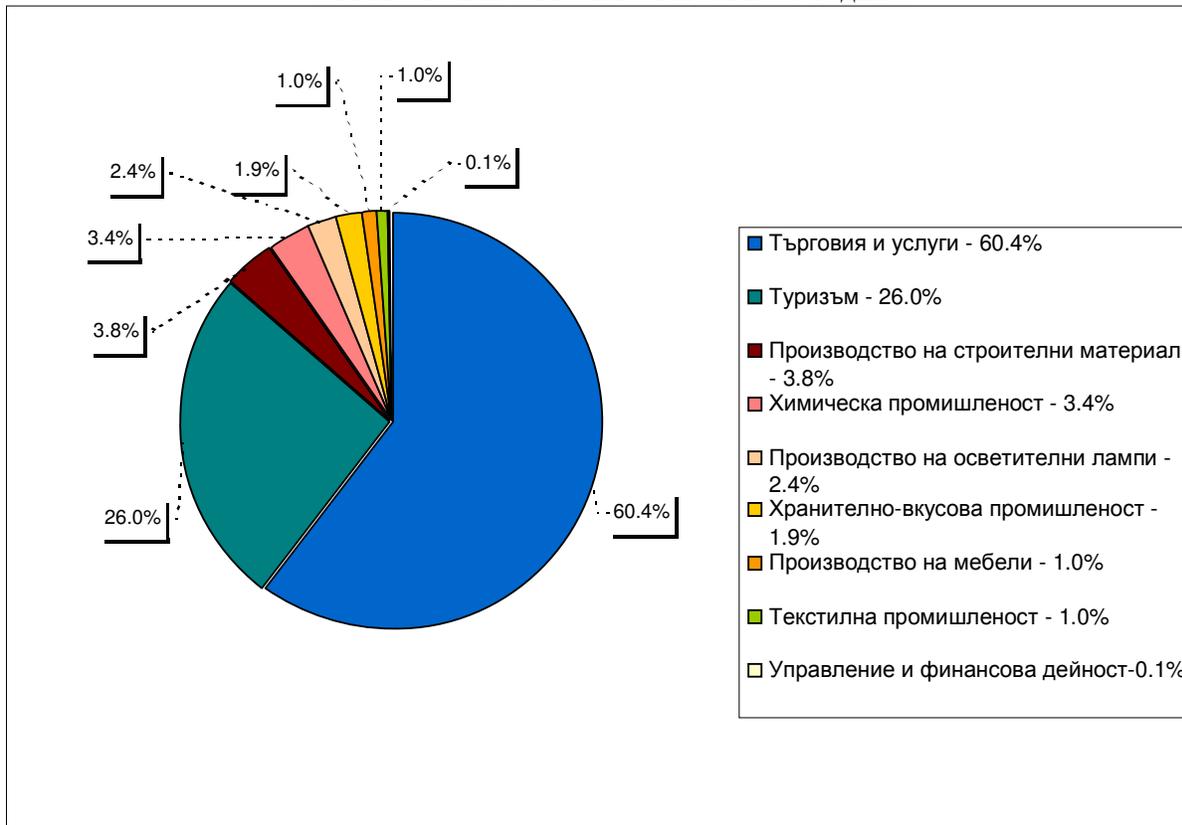
Въз основа на активите на дъщерни дружества групирани по отрасли е изчислена отрасловата структура, и е представена чрез диаграми на следващата страница.

Диаграмите показват отрасловата структура само на дъщерните дружества без индивидуалните показатели на Синергон Холдинг АД от неконсолидирания финансов отчет

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2008 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2009 година



Както се вижда, дела на заетите активи в отрасъла търговия и услуги е намалял с 2.10 %, но същевременно се покачват заетите активи в отрасъл туризм с 2.3%.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Активите на Групата към 31.12.2009 г. са на стойност 402 261хил.лв. Спрямо предходната година са намалели с 24 348 хил.лв.

Намалението се дължи на понижението на имотите, машините и съоръженията с 12 999 хил.лв, материалните запаси с 20 140х.лв, инвестиции в асоциирани предприятия с 52 хил.лв.

Увеличени са дълготрайните нематериални активи с 378х.лв, и инвестиционните имоти с 8 067 хил.лв.

Краткотрайните активи в сравнение с 2008 год., намаляват с 19 578 хил.лв.. Това се дължи на намаление на материалните запаси с 20 140 хил.лв., търговските и други вземания и разходи за бъдещи периоди с 385х.лв, на ценните книжа в оборотен портфейл с 235 хил.лв.и парични средства и еквиваленти с 98х.лв.

В таблицата по-долу са показани активите по видове на Групата на Синергон Холдинг към 31.12.2009г. и е направено сравнение с активите на Групата към 31.12.2008г.. Показано е и изменението, което е формирано между двата сравнявани периода.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

А.Дълготрайни активи	2009г.	2008г.	Именение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	126 667	135 840	- 9 173
2. Сгради и конструкции	103 229	102 603	+626
3. Машини и оборудване	11 152	12 911	-1 759
4. Съоръжения	27 429	25 909	+1520
5. Транспортни средства	11 265	11 886	-621
6. Стопански инвентар	4 014	3 151	-863
7. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	1 653	6 553	-4900
8. Други	2 849	2 404	+445
Общо за група I:	288 258	301 257	-12 999
II. Инвестиционни имоти	32 023	23 956	+8 067
III. Нематериални активи			
1. Права върху собственост	109	119	-10
2. Програмни продукти	122	123	-1
3. Други	469	80	+389
Общо за група III:	700	322	+378
IV. Положителна репутация	-	164	-164
V. Финансови активи – Инвестиции в т.ч. :	144	196	-52
Асоциирани предприятия	69	121	-52
Други предприятия	75	75	0
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	321 125	325 895	-4 770
Б. Краткотрайни активи			
I. Материални запаси			
1. Материали	10 074	12 148	-2 074
2. Продукция	5 251	5 250	+1
3. Стоки	35 057	52 882	-17 825
4. Незавършено производство	502	839	-337
5. Други	95	-	+95
Общо за група I:	50 979	71 119	-20 140
II. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	726	726	0
2. Вземания от клиенти и доставчици	12 483	11 968	+515
3. Предоставени аванси	2 012	1 185	+827
4. Вземания по предоставени търговски заеми	40	59	-19
5. Съдебни и присъдени вземания	4 194	3 041	+1 153
6. Данъци за възстановяване	415	2 777	-2 362
7. Други	1 749	1 841	-92
Общо за група II:	21 619	21 597	+22
III. Финансови активи държани за търгуване	215	450	-235
IV. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	1 228	1 556	-328
2. Парични средства в безсрочни депозити	5 132	4 902	+230
Общо за група IV:	6 360	6 458	-98
V. Разходи за бъдещи периоди	672	1 079	-407
VI. Нетекущи активи държани за продажба	1 291	11	1 280
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	80 410	99 988	-19 578
ОБЩО АКТИВИ	402 261	426 609	-24 348

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Към 31.12.2009г. основният капитал, премийният резерв и законовите резерви нямат промяна спрямо предходната година.

Премийният резерв е в размер на 31 138 хил. лв., законният резерв е 4 920 хил.лв. и е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законният резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал.

А. Собствен капитал	2009г.	2008г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Акционерен(основен) капитал	18 359	18 359	0
II. Резерви			
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	0
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	61 444	76 563	-15 119
3. Законови и други резерви	7 298	7 296	+2
Общо за група II:	99 880	114 997	-15 117
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	151 381	122 418	+28 963
2. Текуща печалба/(загуба)	(4 361)	14 149	-18 510
Общо за група III:	147 020	136 567	+10 453
IV. Неконтролиращо участие	35 856	40 324	-4 468
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	301 115	310 247	-9 132
Б. Дългосрочни пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	15 019	22 576	-7 557
2. Задължения по облигационни заеми	0	19 558	-19 558
3. Други	1 662	1 977	-315
Общо за група I:	16 681	44 111	-27 430
II. Приходи за бъдещи периоди	0	24	-24
III. Пасиви по отсрочени данъци	9 372	11 237	-1 865
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	26 053	55 372	-29 319
В. Краткосрочни пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	34 808	31 998	+2 810
2. Текуща част от дългосрочните задължения	9 779	0	+9 779
3. Краткосрочни задължения в т. ч.	22 621	21 189	-1 432
задължения към свързани предприятия	4 442	4 442	0
задължения към доставчици и клиенти	11 583	11 402	+181
получени аванси	195	647	-452
задължения към персонала	1 392	1 517	-125
задължения към осигурителни предприятия	343	380	-37
данъчни задължения	4 666	2 801	+1 865
4. Други	6 515	5 627	+888
5. Провизии	1 263	2 062	-799
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	74 986	60 876	+14 110
6. Приходи за бъдещи периоди	107	114	-7
ОБЩО ПАСИВИ	101 146	116 362	-15 216
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	402 261	426 609	-24 348

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Приходите на Групата се формират от основната дейност, свързана с продажби на стоки, продукция, услуги и активи.

През отчетната 2009 година Групата е реализирала приходи в общ размер 208 706хил.лв., спрямо 365 438 хил.лв. за 2008 година, или имаме намаление от 156 732 хил.лв.

ПРИХОДИ	2009г.	2008г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	16 492	23 317	-6 825
2. Стоки	165 077	301 731	-136 654
3. Услуги	11 212	10 973	+239
4. Други	9 973	28 557	-18 584
Общо за група I:	202 754	364 578	-161 824
II. Приходи от финансираня	40	6	+34
III. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	317	52	+265
2. Приходи от дивиденди	0	13	-13
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	3 800	3	+3 797
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1 580	758	+822
5. Други	215	28	+187
Общо за група III:	5 912	854	+5 058
Б. Общо приходи от дейността	208 706	365 438	-156 732

Реализирани са следните **нетни приходи от продажби**: на продукция 16 492 хил.лв., стоки 165 077 хил.лв., услуги 11 212 хил.лв.

Намалението е следното: приходи от продажба на продукция – 6 825хил.лв, приходите от продажби на стоки 136 654хил.лв. продажба на активи, наеми, отрицателна репутация и др. приходи с 18 584 хил.лв.

Увеличени са приходите от предоставени услуги в сравнение с предходната година с 239хил. лв.

Реализираните **финансовите приходи** за 2009г. са в размер на 5 912хил.лв(2008г. 854хил.лв).. В сравнение с 2008г. са реализирани с 5 058хил.лв в повече. Основна причина са по-високите приходи от лихви с 265хил.лв, приходите от операции с финансови активи с 3 797хил.лв, положителни разлики от промяна на валутните курсове с 822хил.лв и други финансови приходи с 187 хил.лв.

Увеличението на финансовите приходи се дължи на: приходи от лихви- от депозирани парични средства в депозитни сметки при изгодни лихвени нива; приходи от операции с финансови активи, положителни разлики от промяна на валутни курсове – поради намаление на стойността на задължения поради намаление на валутния курс, в който са деноминирани.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на Групата са в размер на 212 503 хил.лв., спрямо 2008 г. 346 575 хил.лв. Реализирано е намаление с 134 072 хил.лв.

Намалени са всички разходи: разходи за материали с 4 357 хил.лв, разходи за външни услуги 3 181 хил.лв, разходи за възнаграждения – 3 665 хил.лв, осигуровки – 1 314 хил.лв, балансовата стойност на продадените активи с 118 044 хил. лв, разходи за обезценка, брак на активи и местни данъци и такси за новозакупени имоти общо за 1 120 хил.лв., разходи за лихви с 470 хил.лв и другите финансови разходи с 195 хил.лв.

А. Разходи за дейността	2009г.	2008г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	19 237	23 594	-4 357
2. Разходи за външни услуги	9 714	12 895	-3 181
3. Разходи за амортизации	10 585	12 163	- 1 578
4. Разходи за възнаграждение	16 698	20 363	- 3 665
5. Разходи за осигуровки	2 876	4 190	-1314
6. Балансова стойност на продадените активи	142 245	260 289	-118 044
7. Изменение запасите от продукцията и незавършено производство	151	299	-148
8. Други	4 697	5 817	- 1120
Общо за група I:	206 203	229 610	- 23 407
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	5 030	5 500	-470
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	237	296	-59
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	296	422	-126
4. Други	737	747	-10
Общо за група II:	6 300	6 965	-665
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	212 503	346 575	-134 072
В. Печалба/Загуба преди облагане с данъци	(3 797)	18 863	(22 660)
Г. Дял от печалбата на асоциирани пред-я	(61)	9	(70)
III. Разходи за данъци	553	3 226	-2 673
Г. Печалба/Загуба след облагане с данъци	(4 411)	16 646	-21 057
Печалба/Загуба отнасяща се към:			
Собственици на предприятието майка	(4 361)	14 149	- 18 510
Неконтролиращото участие	(50)	1 497	-1 547

Групата формира загуба преди данъци за 2009 г. в размер на 3 858 хил.лв. и нетна загуба след данъци 4 411 хил.лв., от която 4 361 хил.лв. полагаща се на акционерите на „Синергон Холдинг” АД и 50 хил.лв. полагаща се на други акционери. Сравнено с 2008 год. резултатът след данъци е намален с 20 057 хил.лв., т.е. от 15 646 хил.лв. печалба за 2008 год. на 4 411 хил.лв. загуба за 2009 год.

Положителните паричните потоци за 2009 год. са формирани главно от оперативната дейност. Акумулираните свободни парични средства от дъщерни предприятия и продажба на финансови активи от Холдинга се използват за финансиране текущата и инвестиционна дейност на дъщерни предприятия.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Дружествата, в които е инвестирано са :

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

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

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

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

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

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Финансови показатели

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

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

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения. Групата има добра платежоспособност ако коефициента е по – голям от 1 . За 2009г. е 1.08 , а за 2008г. е 1.65
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения . За 2009 г. е 0.09, а за 2008 г. 0.11 .

Анализа на коефициентите на ликвидност показват, че Групата поддържа добра ликвидност. Според ръководството не се очакват съществени рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Групата.

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

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Собствен капитал	301 115	310 247	-9 132
2. Дългосрочни пасиви	26 053	55 372	-29 319
3. Краткосрочни пасиви	75 093	60 990	+14 103
4. Всичко пасиви (2+3)	101 146	116 362	-15 216
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	2.98	2.67	+0.31
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.34	0.37	-0.03

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 .

Коефициента на задлъжнялост се променя в сравнение с 2008 година с - 0.03.

3. Рентабилност – Той е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. 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 .

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/(загуба) (преди данъци)	(3 858)	18 872	-22 730
2. Нетна печалба/(загуба)- след данъци	(4 411)	15 646	-20 057
3. Приходи	208 706	365 447	-156 741
4. Собствен капитал	301 115	310 247	- 9 132
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	101 146	116 362	-15 216
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	402 261	426 609	-24 348
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-1.85%	5.16%	-7.01%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-2.11%	4.28%	-6.39%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	-1.28%	6.8%	-8.08%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-1.46%	5%	-6.46%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-3.81%	16.22%	-20.03%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-4.36%	13.44%	-17.80%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-0.96%	4.42%	-5.38%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-1.10%	3.67%	-4.77%

Рентабилността на Групата на Синергон Холдинг през 2009г. има отрицателни стойности, в резултат на отчетената загуба.

Постигнатия финансов резултат е в следствие на финансово-икономическата криза, която влияе негативно на дейността и финансовите резултати на Групата. Това води до намаляване на печалбите и реализиране на загуби от основна дейност и от там до понижаване на рентабилността.

Структура на акционерния капитал

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

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

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

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

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

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

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

СВЕТОВНА ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

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

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Холдинга е изготвил през 2003 г. програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Управителният съвет през 2007 година е допълнил Програмата за добро корпоративно управление.

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

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

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

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2009 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Владимир Кърпачев (член)

Към 31 декември 2009 г. в Управителния съвет участват:

Хараламби Хараламбиев (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Евгения Славчева (член)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

Надзорен съвет:

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

Притежава 425 125 бр. акции на Дружеството.

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

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

Не притежава акции на Дружеството.

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

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

Лицето не извършва други дейности извън "Синергон Холдинг" АД

Управителен съвет:

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

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

Член на съвета на директорите в Петрол Ин АД.

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

Притежава 25 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Синергон Асет Мениджмънт" АД и на "Балканкерамик" АД.

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

Притежава 41 бр. акции на Дружеството.

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на 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 2009 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 28 април 2010 г.



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил.	Към 31 декември	
		2009 г.	2008 г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти , машини и съоръжения	5	288 258	301 257
Дълготрайни нематериални активи	6	700	322
Търговска репутация	7	-	164
Инвестиционни имоти	8	32 023	23 956
Инвестиции в асоциирани предприятия	9	69	121
Инвестиции на разположение за продажба	10	75	75
		<u>321 125</u>	<u>325 895</u>
Краткотрайни активи			
Материални запаси	11	50 979	71 119
Търговски и други вземания и разходи за бъдещи периоди	12	22 291	22 676
Инвестиции в оборотен портфейл за търгуване	13	215	450
Пари и парични еквиваленти	14	6 360	6 458
		<u>79 845</u>	<u>100 703</u>
Нетекущи активи държани за продажба	15	1 291	11
Общо активи		<u>402 261</u>	<u>426 609</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка			
Основен капитал	16	18 359	18 359
Премиен резерв	17	31 138	31 138
Законов резерв	17	4 920	4 916
Резерви по справедлива стойност	18	61 444	76 563
Неразпределена печалба		149 398	138 947
		<u>265 259</u>	<u>269 923</u>
Неконтролиращо участие		35 856	40 324
Общо собствен капитал		<u>301 115</u>	<u>310 247</u>
Дългосрочни пасиви			
Задължения по заеми и финансов лизинг	20	16 052	43 627
Отсрочени данъчни пасиви	24	9 372	11 237
Задължения за компенсации при пенсиониране	23	553	422
Други пасиви	21	76	86
		<u>26 053</u>	<u>55 372</u>
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	22	29 628	28 208
Задължения за данък печалба		621	177
Задължения по заеми и финансов лизинг	20	44 844	32 605
		<u>75 093</u>	<u>60 990</u>
Общо пасиви		<u>101 146</u>	<u>116 362</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>402 261</u>	<u>426 609</u>

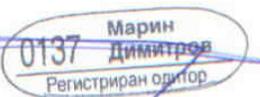
Консолидирания финансов отчет на страница 20 – 66 е одобрен от Управителния съвет и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 28 април 2010 г.
 гр. София



Стефан Гъндев
 Съставил:
 28 април 2010 г.
 гр. София

Заверил съгласно одиторски доклад:
 регистриран одитор Марин Димитров



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Приложение	2009 г.	2008 г.
Приходи от продажби	4	196 669	338 191
Балансова стойност на продажбите		(142 245)	(260 289)
Промяна в запасите от готова продукция и незавършено производство		(151)	(299)
Разходи за материали и консумативи		(19 237)	(23 594)
Разходи за външни услуги	25	(9 714)	(12 895)
Разходи за персонала	26	(19 574)	(24 553)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	5, 6	(10 585)	(12 163)
Отписана отрицателна търговска репутация , формирана от придобивания на съучастия	31	1 124	275
Промяна в стойността на инвестиционните имоти	8	226	636
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		2 150	23 069
Други разходи/приходи за дейността, нетно	27	(1 846)	(3 404)
Разходи за лихви	28	(5 030)	(5 500)
Финансови приходи/разходи, нетно	28	4 416	(611)
Дял от (загубата)/печалбата на асоциирани предприятия	9	(61)	9
Загуба/Печалба преди облагане с данъци		(3 858)	18 872
Разход за данък	29	(553)	(3 226)
Загуба/Печалба за годината		(4 411)	15 646
Друг всеобхватен доход			
Отписване на преоценъчен резерв		(13 811)	(3 385)
Оценка по справедлива стойност, нето от отсрочен данък		(1 308)	(12 186)
Резерв от преизчисления		123	(301)
Общ всеобхватен доход		(19 407)	(226)
Загуба/Печалба отнасяща се към :			
Собствениците на предприятието майка		(4 361)	14 149
Неконтролиращото участие		(50)	1 497
Обща сума на всеобхватния доход отнасяща се към:			
Собствениците на предприятието майка		(4 192)	(204)
Неконтролиращото участие		(219)	(22)
Основна нетна печалба и нетна печалба с намалена стойност на акция (лева на акция)	19	(0.24)	0.77

Консолидирания финансов отчет на страница 20 – 66 е одобрен от Управителния съвет и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 28 април 2010г.
 гр.София



Стефан Гъндев
 Съставил:
 28 април 2010г.
 гр.София

Заверил съгласно одиторски доклад :

Марин Димитров
 Регистриран одитор



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.**

	Прил	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от прелизчисления	Неразпределена печалба	Неконтролни участия	Всичко
(Всички суми са в хил. лева)									
2008 г.									
1 януари 2008 г.		18 359	31 138	4 913	92 134	178	114 917	49 731	311 370
Придобиване на дялове в дъщерни дружества	31	-	-	-	-	-	-	(10 904)	(10 904)
Изменения в отсрочените данъци		-	-	-	2 158	-	-	-	2 158
Изменения в справедливата стойност	18	-	-	-	(12 186)	-	-	-	(12 186)
Изписан преоценъчен резерв	18	-	-	-	(5 543)	-	5 543	-	-
Разлики от валутни курсове при превръщане на отчети на чуждестранни предприятия		-	-	-	-	(301)	-	-	(301)
Непотърсени дивиденди		-	-	-	-	-	684	-	684
Други		-	-	-	-	-	137	-	137
Нетна печалба		-	-	-	-	-	14 149	1 497	15 646
Дивиденди		-	-	-	-	-	(1 469)	-	(1 469)
Увеличение на капитала в дъщерни дружества само от Групата	31	-	-	-	-	-	5 112	-	5 112
Трансфери в резервите		-	-	3	-	-	(3)	-	-
Общ всеобхватен доход		-	-	-	(15 571)	(301)	19 044	(1 497)	1 675
31 декември 2008 г.		18 359	31 138	4 916	76 563	(123)	139 070	40 324	310 247

**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.**

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премия резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от преизчисления	Неразпределена печалба	Неконтролни рашо участие	Всичко
2009 г.									
1 януари 2009 г.		18 359	31 138	4 916	76 563	(123)	139 070	40 324	310 247
Придобиване на дялове в дъщерни дружества	31	-	-	-	-	-	-	(4 418)	(4 418)
Изменения в отсрочените данъци		-	-	-	739	-	-	-	739
Изменения в справедливата стойност	18	-	-	-	(1 308)	-	-	-	(1 308)
Изписан преоценъчен резерв	18	-	-	-	(13 812)	-	13 812	-	-
Разлики от валутни курсове при превръщане на отчети на чуждестранни предприятия		-	-	-	-	123	-	-	123
Други		-	-	4	(738)	-	877	-	143
Нетна загуба		-	-	-	-	-	(4 361)	(50)	(4 411)
Общ всеобхватен доход		-	-	-	(15 119)	123	10 328	(50)	(4 718)
31 декември 2009 г.		18 359	31 138	4 920	61 444	-	149 398	35 856	301 115

Консолидирания финансов отчет на страница 20 – 66 е одобрен от Управителния съвет и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 28 април 2010 г.



Стефан Гъндев
 Съставил:
 28 април 2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Марин Димитров
 Регистриран одитор



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.

(всички суми са в хил. лв.)	Прил.	Към 31 декември	
		2009	2008
Парични потоци от оперативна дейност			
Паричен поток генериран от дейността	30	47 875	41 757
Получени лихви		261	45
Платени лихви		(5 751)	(6 045)
Получени дивиденди		-	14
Платен корпоративен данък		(895)	(5 421)
Платени други данъци		(16 391)	(28 071)
Други		(819)	(1 207)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		24 280	1 072
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащане за придобиване на инвестиции в дъщерни дружества	31	(1 074)	(1 035)
Постъпления от продажби на инвестиции		1 064	-
Плащания за придобиване на ДМА		(14 534)	(47 289)
Постъпления от продажби на ДМА		4 803	33 778
Предоставени заеми		-	(1 269)
Постъпления от върнати заеми		-	544
Други		-	5
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(9 741)	(15 266)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емисия на акции			171
Постъпления от заеми, вкл. от свързани лица		100 840	185 864
Платени заеми и задължения по финансов лизинг		(114 870)	(173 904)
Изплатени дивиденди		(607)	(1 107)
Други			(337)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(14 637)	10 687
(Намаление)/увеличение на парите и паричните еквиваленти		(98)	(3 507)
Пари и парични еквиваленти:			
В началото на годината		6 458	9 965
В края на годината	14	6 360	6 458

Консолидирания финансов отчет на страница 20 – 66 е одобрен от Управителния съвет и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор:
 28 април 2010г.

Стефан Гъндев
 Съставил:
 28 април 2010г.

Заверил съгласно одиторски доклад:
 Марин Димитров
 Регистриран одитор

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

1 Резюме на дейността

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

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 има инвестиции в 27 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

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

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

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съвет(ЕС), КРМСФО, разяснения и българското законодателство. Консолидирания финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на извършена преценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Групата, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4 „Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки” по-долу.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Изменения в счетоводната политика и оповестяване

(а) Нови и изменени стандарти приети от Групата.

Групата е приела следните нови и изменени МСФО от 1 януари 2009 г.

- МСФО 7 „Финансови инструменти - Оповестяване” (Изменение) - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението изисква подробни оповестявания за определянето на справедливата стойност и ликвидния риск. В частност, изменението изисква оповестяване на определянето на справедливата стойност, използвайки йерархията за определянето на справедливата стойност, тъй като тези различни нива на промяна изисква само допълнителни оповестявания, то тя няма влияние върху дохода от акция.

МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети” - в сила от 1 януари 2009 г. Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, да се представят отделно от измененията, които са резултат от свързаните със собствениците операции. В резултат на това Групата представя във финансов отчет за промени в капитала всички промени, които са резултат от операции със собственици, докато всички промени в капитала, които не са резултат от операции със собственици се представят в отчет за всеобхватния доход. Сравнителната информация е представена така, че е също в съответствие с изменения стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика оказва влияние само върху начина на представяне, тя няма влияние върху дохода от акция.

- МСФО 2 (Изменение), „Плащане на базата на акции” (в сила от 1 януари 2009 г.) разглежда условията за придобиване или прекратяване. Поправката пояснява, че условията за придобиване са само условия на услугата и условия за изпълнение. Останалите характеристики на споразумения за плащане на базата на акции не са условия за придобиване. Като такива тези характеристики трябва да бъдат включени в справедливата стойност на датата на отпускането за сделки с работници и други предоставящи подобни услуги, т.е. тези характеристики няма да окажат влияние върху броя на акциите, които се очаква да бъдат получени или върху оценката, последваща датата на отпускането. Всички прекратявания от дружеството или от трети лица се осчетоводяват по същия начин. Групата ще прилага МСФО 2 (Изменение) от 1 януари 2009 г., но не се очаква поправката да окаже значително влияние върху финансовите отчети на Групата.
- По отношение на разходи за заеми, свързани с отговарящите на условията активи, за които началната дата на капитализация е на или след 1 януари 2009 г., Групата капитализира разходите по заеми, които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане и производство на отговарящите на условията активи като част от стойността на актива. Преди това Групата признава тези разходи по заеми като разход в текущия период. Тази промяна в счетоводната политика се дължи на приемането на МСС 23 Разходи по заеми (2007) в съответствие с преходните разпоредби на стандарта; сравнителните цифри не се коригират. Тази промяна в счетоводната политика няма съществен ефект върху дохода на акция. Групата няма отговарящите на условията активи, затова не е капитализирало разходи по заеми.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Изменения в счетоводната политика и оповестяване(продължение)

(б) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила и не са приети от Групата за по – ранно приложение.

Следните тълкувания и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Групата започващи на или след 1 юли 2009 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Групата за по – ранно приложение:

- КРМСФО 17, „Разпределяне на непарични активи между собствениците” (в сила от 1 юли 2009 г.). Изменението е част от годишния проект за подобрения на Съвет по международни счетоводни стандарти („СМСС”), публикуван през април 2009 г. Това разяснение предоставя ръководство по счетоводство за споразумения, чрез които Групата разпределя непарични активи между собствениците или под формата на резерви или на дивиденди. МСФО 5 е изменен като изисква активите да бъдат класифицирани като държани за разпределяне, когато те са на разположение да бъдат разпределени или разпределянето им е твърде вероятно. Групата ще прилага КРМСФО 17 от 1 януари 2010 г., като не се очаква да има същесвено влияние върху финансовите отчети на Групата.
- МСФО 5 (Изменение) „Оценка на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба”. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че МСФО 5 конкретизира оповестяванията, които се изискват по отношение на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Той също така изяснява, че основното изискване на МСС 1 все още е в сила, особено параграф 15 (да се постигне честно представяне) и параграф 125 (източници за оценка на неопределености) от МСС 1. Групата ще прилагат МСФО 5 (Изменение) от 1 януари 2010 г. Не се очаква той да окаже съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.
- МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансовите отчети”. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че потенциалното уреждане на задължение чрез емисията на капитал не е основание то да се класифицира като дългосрочно или краткосрочно. Чрез коригиране на дефиницията за текущо задължение, тази корекция позволява задължение да се класифицира като дългосрочно (само при условие, че дружеството има безусловното право да отсрочи плащане чрез трансфер на парични средства в брой или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) въпреки факта, че другата страна по договора може да изиска Групата да се заплати в акции по всяко време. Групата ще прилага МСС 1 (Изменение) от 1 януари 2010 г. Не се очаква той да има съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Изменения в счетоводната политика и оповестяване(продължение)

- МСФО 2 (Изменение), „Сделки в Групата за плащане, извършено в брой или на база акции”. Изменieto разглежда подробно насоките на КМСФО 11, свързани с класифицирането на договорености в Групата, които не са покрити от това тълкувание. Не се очаква новите насоки да имат съществено влияние върху финансови отчети на дружеството.
- МСФО 3 (Изменен), „Бизнес комбинации” (в сила от 1 юли 2009г.). Изменения стандарт продължава да прилага метода на покупката при бизнес комбинации с някои промени. Всички плащания по придобиване на бизнес трябва да бъдат отчетени по справедлива стойност към датата на придобиването, като условните плащания се класифицират като дълг и се преоценяват в следствие в отчета за всеобхватния доход. Измененията на МСФО 3 позволяват на предприятията при по етапни придобивания да оценяват неконтролиращите участия в придобиваното предприятие по справедлива цена или по пропорционалния дял на неконтролиращото участие в нетните активи на придобиваното предприятие. Разходите, свързани с придобиването, ще трябва да бъдат признати като разходи в отчета за всеобхватния доход. Групата ще прилага МСФО3(Изменен) за всички бизнес комбинации от 01 януари 2010г.
- МСС 27 (Изменен), „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” в сила от 1 юли 2009г. Измененията в стандарта уточняват, че ефекта от всички сделки с неконтролиращите участия, които не водят до промяна в контрола, трябва да се отрази в собствения капитал като тези сделки не водят до отчитане на положителна репутация или на печалба/(загуба).

Групата ще прилага МСС 27 (изменен) за сделки с неконтролиращи акционери от 01 януари 2010г.

Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети изготвени на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

2.2 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 Прил. 33.

- 2** **Счетоводна политика(продължение)**
- 2.2** **Консолидация(продължение)**
- (а)** **Дъщерни предприятия(продължение)**

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 плюс разходите, директно свързани с придобиването.

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.

- (б)** **Сделки с неконтролиращо участие**

Групата прилага политика третираща сделките с неконтролиращото участие като сделки с външни за Групата страни. Продажбите на дялове към малцинственото участие водят до печалби и загуби за Групата и се отчитат в отчета за доходите. Придобиването на дялове от малцинственото участие водят до положителна репутация, в размер на разликата между платеното за покупката и съответният придобит дял в преносната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие.

- (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 дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а дялът 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.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.2 Консолидация(продължение)

(в) Асоциирани предприятия(продължение)

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ 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.

2.3 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 4). Групата оперира основно в Република България. Повлияни от икономическата криза Дружествата в чужбина намалиха значително своята дейност и техният дял е несъществен. Поради тази причина в този консолидиран отчет не е представена информация по географски сегменти.

2.4 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. Групата използва българския лев (лева) за отчетна валута. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

(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 преценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход, освен когато се представят в собствения капитал, когато са класифицирани като хеджиране на парични потоци или хеджиране на нетни инвестиции.

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

Значими валутни курсове:

	31 декември 2009	31 декември 2008
	Лева	Лева
1 щатски долар се равнява на	1.36409	1.38731
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2 Счетоводна политика(продължение)
2.5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

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

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от 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
Земя	не се Амортизира
Сгради	25
Машини и Оборудване	3.3
Компютри	2
Автомобили	4
Стопански инвентар	6.70

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

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

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

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

Земята към 31.12.2009г. е оценена от лицензиран оценител.

(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 Счетоводна политика(продължение)

2.6 Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти представляват предимно сгради, 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 прогнозираните дисконтирани бъдещи парични потоци или цените на по-малко активни пазари. Тези оценки се преразглеждат годишно от ръководството и независими експерт-оценители. Съгласно МСС 40 "Инвестиционни имоти", възприет от Групата, промените в справедливата стойност се отразяват в отчета за всеобхватния доход. Инвестиционните имоти са представени в Прил. 8.

2.7 Нематериални активи

Нематериални дълготрайни активи включват лицензии и концесии, програмни продукти и се отчитат по цена на придобиване, като амортизацията 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 програмнен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (2 години).

2.8 Положителна репутация

а) Положителна репутация представлява сумата, с която платената за придобитото дружество цена превишава справедливата 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 нематериален 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) Превишаване 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 Счетоводна политика(продължение)

2.9 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.

2.10 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.

- (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.

2 **Счетоводна политика(продължение)**
2.10 **Финансови активи(продължение)**

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 10.

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.

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.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.10 Финансови активи(продължение)

г) Инвестиции, на разположение за продажба(продължение)

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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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 .

2.14 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 Счетоводна политика(продължение)

2.15 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 служителите. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението, като се използва дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на сумата на провизията с течение на времето се признава като разход за лихва.

2.16 Заеми

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

2.17 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 31 декември 2009 г. Групата разполага с данъчни загуби за пренасяне.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.18 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.

2.19 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).

2.20 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.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.20 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател(продължение)

(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.

2.21 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.

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.

2.22 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.

2 Счетоводна политика(продължение)

2.22 Признаване на приходи(продължение)

(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.

(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.

2.23 Отчитане на разходите

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

2.24 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.

2.25 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.

2.26 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.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

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 определя, оценява 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.

Пазарен риск

(а) Валутен риск

Групата оперира основно в Република България, освен Топливо Сърбия и Топливо Китай. 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 подложена на валутно-курсен риск основно при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от левове и евро. За минимизиране на валутния риск на чуждестраните дружества се държат къси експозиции на активи и пасиви. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. За намаляване на валутния риск Групата е погасила кредит деноминиран в щатски долар.

б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Групата заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. По този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти с цел управление на финансовия резултат. В настоящия кредитен пазар с намаляването на базата за определяне на лихвата по заемните средства, намалява и сумата на лихвените плащания по заеми с плаващи лихвени нива. Разгледани са различни сценарии, вземайки в предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. Базирайки се на това, Групата изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути. Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции.

3.1 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.

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. Групата отчита положителни парични потоци от оперативна дейност .

Излишъка от пари, който остава след покриване на оперативните нужди се инвестират в краткосрочни депозити. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци. Информация за падежите на финансовите пасиви е оповестена в счетоводния баланс и приложения: 20 за привлечените средства по банкови и облигационни заеми.

Групата не е изложено на голям ликвиден риск и проявява гъвкавост при обезпечаването на финансиране чрез продажба на инвестиции и събиране на заемите, отпуснати на свързани лица.

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. За 2009г. е отчетено намаление на цената и е отчетена обезценка в намаление на печалбата - виж приложение 20. Ако цената се покачи/намали с 20% ще се отчете повишение/намаление на печалбата с 41х.лв

3.2 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, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти. През 2009 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 2009г. и 2008г. е както следва:

	2009г.	2008г.
Общо заеми(прил.20)	60 896	76 232
Пари и парични еквиваленти	(6 360)	(6 458)
Нетен дълг	54 536	69 774
Общо Собствен капитал	301 115	310 247
Общо капитал	355 651	380 021
Коефициент на задлъжнялост	15%	18%

Намалението в съотношението дълг към капитал през 2009 година произтича главно от намалението на общото задължение по заеми, в следствие на погасяване.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

3.3 Оценка на справедливата стойност

От 1 януари 2009 г. Групата прие изменение на МСФО 7 за финансови инструменти, които се оценяват в баланса по справедлива стойност, това изисква оповестяване на оценките на справедливата стойност по нивото на което се намират:

- Котирани цени (некоригирани) в активен пазар за подобни активи и пасиви (ниво 1).
- Вписвания, различни от котираните цени включени в ниво 1, които са наблюдавани за актива или пасива, както директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. като получени от цени)(ниво2).
- Вписвания за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (т.е. те не са наблюдавани.) (ниво 3).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани 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 са включени в ниво 1. Инструменти, включени в ниво 1 включва капиталови инвестиции в Трейс Груп Холд АД и ДФ Капман Макс, 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 2009 година.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо баланс
Активи				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	-	-
- Ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване	215	-	-	215
Общо активи	215	-	-	215
Общо пасиви	-	-	-	-

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на финансовите отчети и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода. Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно При прилагане на счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки(продължение)

Групата прави счетоводни приблизителни оценки и преценки. Приблизителните счетоводни оценки, по дефиниция рядко съвпадат с действителни резултати. Счетоводните приблизителни оценки се основават на исторически опит и други фактори, включващи очаквания за бъдещи събития, за които се предполага да бъдат адекватни при всякакви обстоятелства.

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне размера на провизиите, както и при определяне на полезния живот на материални и нематериални активи. Въпреки, че полезния живот на ИМС се увеличава или намалява регулярно на базата на проучвания и преценки направени от технически екип, ръководството на Групата значимо оценява полезния живот на материалните и нематериални активи.

Световна икономическа криза

Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар.

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

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

4 Отчитане по сегменти

31 декември 2008 г.	Търговия и услуги	Химическа промишле ност	Произво дво на мебели	Туризм	Текстил	Осветл телни тела	Строител- ни материали	Хран-вкусова промишле ност	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	299 530	10 681	1 909	13 630	767	1 060	1 174	9 333	107	338 191
Резултат на сегмента										24 699
Описана репутация	275	-	-	-	-	-	-	-	-	275
Продажба на инвестиции										-
Оперативна печалба										24 974
Финансови разходи, нетно	(3 306)	-	-	(661)	-	-	-	(168)	(1 976)	(6 111)
Дял от печалбата на асоциирани предприятия										9
Печалба преди данъци										18 872
Данъци										(3 226)
Печалба на групата										15 646
Малцинствено участие										1 497
Нетна печалба										14 149
Активи на сегмента	239 411	13 769	4 133	105 469	4 573	7 265	16 621	10 113	24 970	426 324
Репутация										164
Асоциирани предприятия										121
Общо активи										426 609
Пасиви на сегмента	74 077	517	756	12 539	284	399	2 217	1 575	22 546	114 910
Други елементи на сегмента										
Амортизация на ИМС	7 257	422	280	2 840	150	152	479	518	65	12 163
Загуба от обезценка	717	181	-	-	-	436	288	-	-	1 622

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.

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

4 Отчитане по сегменти (продължение)

31 декември 2009 г.	Търговия и услуги	Химическа промишленост	Производство на мебели	Туризм	Текстил	Осветителни тела	Строителни материали	Хран-вкусова промишленост	Други	Общо за групата
Приходи от продажби	167 335	8 402	911	11 192	260	653	2 273	5 530	113	196 669
Резултат на сегмента										(4 257)
Описана репутация	1 124	-	-	-	-	-	-	-	-	1 124
Продажба на инвестиции										-
Оперативна загуба	(304)	-	-	(106)	-	-	-	(30)	(174)	(3 133)
Финансови разходи, нетно										(614)
Дял от загубата на асоциирани предприятия										(61)
Загуба преди данъци										(3 808)
Данъци										(553)
Загуба на групата										(4 361)
Неконтролиращо участие										(50)
Нетна загуба										(4 411)
Активи на сегмента	216 334	13 650	4 227	110 544	4 203	6 867	15 795	8 008	22 564	402 192
Репутация										-
Асоциирани предприятия										69
Общо активи										402 261
Пасиви на сегмента	62 843	498	543	13 139	342	526	2 015	1 037	20 203	101 146
Други елементи на сегмента										
Амортизация на ИМС	5 364	488	261	2 833	61	148	668	527	235	10 585
Загуба от обезценка	47	-	-	-	8	27	57	26	-	165

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

4 Отчитане по сегменти (продължение)

Анализ на продажбите по категории

	2009 г.	2008 г.
Продажба на продукция , стоки и услуги	192 781	336 021
Приходи от наем	3 888	2 170
	<hr/>	<hr/>
	196 669	338 191
	<hr/>	<hr/>

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.

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

5 Дълготрайни материални активи

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Годишен период към 31 декември 2008 г.						
Начално салдо	240 694	34 938	12 163	6 768	2 511	297 074
Новопридобити	23 671	10 073	6 643	16 835	1 458	58 680
Амортизации	(3 379)	(3 896)	(3 256)	-	(1 558)	(12 089)
Отписани	(6 107)	(3 606)	(1761)	(2 576)	(48)	(14 098)
Прехвърлени в инвестиционните имоти (Прил. 8)	(11 008)	-	-	(47)	-	(11 055)
Прехвърлени от инвестиционни имоти (Прил. 8)	27	-	-	-	-	27
Оценка по справедлива стойност	(15 628)	(813)	(420)	(421)	-	(17 282)
Трансфери	10 173	2 124	1 668	(14 006)	41	-
Крайно салдо – балансова стойност	238 443	38 820	15 037	6 553	2 404	301 257

Крайно салдо – балансова стойност

238 443 **38 820** **15 037** **6 553** **2 404** **301 257**

Годишен период към

31 декември 2008 г.

Справедлива стойност или цена на придобиване
 Нагрупана амортизация

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
Справедлива стойност или цена на придобиване	261 279	72 658	32 337	6 553	12 234	385 061
Нагрупана амортизация	(22 836)	(33 838)	(17 300)	-	(9 830)	(83 804)
Балансова стойност	238 443	38 820	15 037	6 553	2 404	301 257

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

5	Дълготрайни материални активи (продължение)	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
	Годишен период към 31 декември 2009 г.						
	Начално салдо	238 443	38 820	15 037	6 553	2 404	301 257
	Новопридобити	10 021	3 760	3 226	7 616	1 002	25 625
	Амортизации	(3 060)	(3 574)	(3 284)	-	(591)	(10 509)
	Отписани	(7 383)	(4 261)	(2 390)	(10 342)	(374)	(24 750)
	Прехвърлени в инвестиционните имоти (Прил. 8)	(6 640)	-	-	(388)	-	(7 028)
	Прехвърлени в ДМА за продажба (Прил. 15)	(1 280)	-	-	-	-	(1 280)
	Оценка по справедлива стойност	(1 610)	(175)	(2)	-	1	(1 786)
	Трансфери	1 405	4 011	2 692	(1 786)	407	6 729
	Крайно салдо – балансова стойност	229 896	38 581	15 279	1 653	2 849	288 258
	Годишен период към 31 декември 2009 г.						
	Справедлива стойност или цена на придобиване	253 005	72 157	33 173	1 653	12 862	372 850
	Нагрупана амортизация	(23 109)	(33 576)	(17 894)	-	(10 013)	(84 592)
	Балансова стойност	229 896	38 581	15 279	1 653	2 849	288 258

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

5 Дълготрайни материални активи (продължение)

Активите придобити под формата на финансов лизинг посочени по-горе включват закупени автомобили и оборудване:

	2009	2008
Отчетна стойност – капитализиран финансов лизинг	2 553	2 621
Натрупана амортизация	(688)	(452)
Балансова стойност	1 865	2 169

ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС са оценени през 2009г. от независими експерт-оценители и от технически персонал на Групата. Оценките са направени на базата на действащи пазарни цени.

Дълготрайни материални активи на стойност 190 186хил.лв. (2008г.: 183 528хил.лв.) са заложиени като обезпечение по получени от Групата банкови заеми.

Ако ИМС, с изключение на разходите за придобиване на ИМС бяха отчетени по метода цена на придобиване тяхната балансова стойност би била 226 826 хил.лв. (2008 г.: 224 694 хил.лв.)

6 Нематериални активи

	Концесии	Софтуер	Други	Общо
Към 31 декември 2008 г.				
Начално салдо балансова стойност	97	73	60	230
Новопридобити	11	102	65	178
Амортизация	-	(40)	(34)	(74)
Отписани	-	(12)	-	(12)
Крайно салдо – балансова стойност	108	123	91	322
Към 31 декември 2008 г.				
Отчетна стойност	108	508	229	845
Натрупана амортизация	-	(385)	(138)	(523)
Балансова стойност	108	123	91	322
Към 31 декември 2009 г.				
Начално салдо балансова стойност	108	123	91	322
Новопридобити	10	93	413	516
Амортизация	(1)	(42)	(33)	(76)
Отписани	(8)	(52)	(2)	(62)
Крайно салдо – балансова стойност	109	122	469	700
Към 31 декември 2009 г.				
Отчетна стойност	112	538	576	1 226
Натрупана амортизация	(3)	(416)	(107)	(526)
Балансова стойност	109	122	469	700

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

7 Положителна търговска репутация

	Положителна репутация
31 декември 2008 г.	
Начално салдо	164
Крайно салдо – балансова стойност	164
Към 31 декември 2009 г.	
Отчетна стойност	-
Балансова стойност	-

8 Инвестиционни имоти

	31 Декември	
	2009	2008
В началото на годината	23 956	13 445
Новопридобити	1 771	110
Изписани	(570)	(1 263)
ИМС преминали към инвестиционни имоти (Прил. 5)	6 640	11 055
Инвестиционни имоти преминали към ИМС (Прил. 5)	-	(27)
Промяна в справедливата стойност	226	636
В края на годината	32 023	23 956

Инвестиционните имоти са оценени от лицензиран независим оценител на 31 декември 2009 г. по справедлива стойност на базата на пазарни цени.

9 Инвестиции в асоциирани предприятия

	31 Декември	
	2009	2008
Начално салдо	121	112
Придобивания		
Изписани – продажба		
Дял от резултата след данъци	(61)	9
Други	9	-
В края на годината	69	121

Асоциирано предприятие на Групата към 31.12.2009 год. са както следва:

	Страна	% участие
Хевея Ким АД	България	34.00%

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

10 Инвестиции на разположение за продажба	31 Декември	
	2009	2008
В началото на годината	75	75
Придобити	-	-
Продадени	-	-
Оценка по справедлива стойност	-	-
	<hr/>	<hr/>
В края на годината	75	75

Инвестициите, на разположение за продажба, които се състоят основно от капиталови ценни книжа, се оценяват по справедлива стойност в края на годината на 31 декември. Те се класифицират като дългосрочни, освен ако се очаква да бъдат продадени до 12 месеца от датата на баланса или ако трябва да се продадат за осигуряване на работен капитал. За инвестициите, търгувани на активен пазар, справедливата цена се формира по борсови цени на Българска фондова борса-София АД. За други инвестиции, справедливата цена се формира по последната цена на търгуване или по сходни финансови инструменти на открития пазар.

Към 31 декември Групата има следните инвестиции на разположение за продажба:

Дружество	% придобити акции	2009	2008
Дълготрайни			
Панайот Волов АД	4.11%	13	13
Елпром АД	0.07%	9	9
Сливенска газоразпределителна компания АД	25%	51	51
Други		2	2
		<hr/>	<hr/>
		75	75

11 Материални запаси	31 Декември	
	2009	2008
Материални запаси		
Материали	10 074	12 148
Стоки	35 057	52 882
Незавършено производство	502	839
Продукция	5 251	5 250
Други	95	-
	<hr/>	<hr/>
	50 979	71 119

Материални запаси на стойност 36 817хил. лв.(2008г.: 26 863хил.лв), са заложени като обезпечение по банкови заеми.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

12	Търговски и други вземания и разходи за бъдещи периоди	31 Декември	
		2009	2008
	Търговски вземания	12 523	12 027
	Аванси към доставчици	2 012	1 185
	Съдебни и присъдени вземания	4 194	3 041
	ДДС за възстановяване	40	2 777
	Разходи за бъдещи периоди	672	1 079
	Вземания от свързани лица-Омега Би Ди Холдинг АД	726	726
	Други дебитори	2 124	1 841
		22 291	22 676
13	Инвестиции в оборотен портфейл	31 Декември	
		2009	2008
	Търгувани от Групата ценни книжа	450	759
	Обезценка на инвестиции	(235)	(309)
		215	450
14	Пари и парични еквиваленти	31 Декември	
		2009	2008
	За целите на паричните потоци, паричните средства и еквиваленти се състоят от :		
	Пари в брой	1 228	1 556
	Пари в банки	5 132	4 902
		6 360	6 458
	Банкови овърдрафти	(20 481)	(31 552)
		(14 121)	(25 094)
	За целите на баланса, паричните средства и паричните еквиваленти включват:		
	Пари в брой	1 228	1 556
	Пари в банки	5 132	4 902
		6 360	6 458
15	Нетекущи активи държани за продажба	31 Декември	
		2009	2008
	Машини и съоръжения	11	11
	Земя	1 280	-
		1 291	11

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.

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

16 Акционерен капитал и премиен резерв

	Прил.	Брой акции (хиляди)	Основен капитал	Премиен резерв
Към 31 декември 2007		18 359	18 359	31 138
31 декември 2008		18 359	18 359	31 138
		-	-	-
Към 31 декември 2009		18 359	18 359	31 138

Акциите на Групата се търгуват публично на Българска фондова борса-София АД на сегмент „А”. Няма не внесен основен капитал.

Премийният резерв възлизащ на 5 721 хил. лв. е формиран от емисии на обикновени акции през 2006 год. с емисионна стойност 3,75лв и номиналната стойност (1лв.) на акциите . Премийният резерв за 25 417 хил.лв е формиран от емисия на обикновенни акции през 2007год. с емисионна стойност 7лв. и номинал 1лв.

17 Законови резерви

Законовият резерв възлизащ на 4 920 хил.лв.(2008: 4 916 хил.лв) е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

18 Резерви по справедлива стойност

31 декември 2008	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2008г.	12	92 122	92 134
Изписан преоценъчен резерв – бруто		(6 527)	(6 527)
Изписан преоценъчен резерв – данък		984	984
Оценка по справедлива стойност - бруто		(13 835)	(13 835)
Оценка по справедлива стойност - данък		1 649	1 649
Трансфер		2 170	2 170
31.12.2008 г.	12	76 563	76 575

31 декември 2009	Инвестиции на разположение за продажба	ИМС	Общо
1.1.2009г.	12	76 563	76 575
Изписан преоценъчен резерв – бруто		(15 765)	(15 765)
Изписан преоценъчен резерв – данък		1 953	1 953
Оценка по справедлива стойност - бруто		(1 544)	(1 544)
Оценка по справедлива стойност - данък		236	236
Трансфер		(11)	(11)
31.12.2009 г.	12	61 432	61 444

19 Доход на акция

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

	2009	2008
Нетна печалба/(загуба), принадлежащи на акционерите (хил. лева)	(4 411)	14 149
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	(0.24)	0.77

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

20 Заеми и задължения по финансов лизинг	31 Декември	
	2009	2008
Краткосрочни задължения		
Банкови заеми	34 808	31 998
Облигационен заем	9 779	-
Задължения по финансов лизинг	257	607
	44 844	32 605
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми	15 019	22 576
Облигационен заем	-	19 558
Задължения по финансов лизинг	1 033	1 493
	16 052	43 627
	60 896	76 232

Ефективните лихвени проценти към датата на баланса е следната:

	2009	2008
Банкови заеми – плаваща лихва	6.5-10%	6.5-10%
Задължения по финансов лизинг	11%	11%

Заемите включват обезпечени задължения по банкови заеми на обща стойност от 59 606 хил.лв. (2008г.: 74 132 хил.лв). Банковите заеми са обезпечени със залози и ипотечи на дълготрайни материални активи и материални запаси на стойност от 227 003 хил.лева (2008г.: 210 391 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 2009 г. не се различава съществено от неговата балансова стойност.

20 Заеми и задължения по финансов лизинг (продължение)

Облигационен заем

През 2005 година са издадени облигации от дружеството (първа емисия). При следните параметри: Размер 10 000 000евро (19 558 300лв.); брой облигации 10 000бр.; Вид: Обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени; номинална стойност на една облигация 1000 евро; срок до падежа 60месеца; период на купонно плащане 6 месеца; купон 6 месечен Euribor + 3.50% на година.

Валутата на издаване на облигациите е Евро. Емисионната стойност е равна на номиналната стойност, като емисията е организирана от Райфайзенбанк и не се търгува свободно на фондовата борса. Облигационният заем е обезпечен със заложен хотел, собственост на Синергон Хотели АД (дъщерно дружество) оценен на 69 115 хил. лв.

През юни 2009г. бе извършено първо редовно плащане по главницата в размер на 2 500 000евро.

През месец декември 2009г. бе извършено второ редовно плащане по главницата в размер на 2 500 000евро.

Лихвените плащания се извършват в срок съгласно договора.

Падежна структура на дългосрочните заеми (без лизинговите задължения):

	31 Декември	
	2009	2008
Между 1 и 2 години	650	3 495
Между 2 и 5 години	14 369	38 639
	15 019	42 134

Лизингови задължения – минимални лизингови вноски

	31 Декември	
	2009	2008
До 1 година	276	634
Между 2 и 5 години	1 113	1 508
Отложени разходи за финансов лизинг	(99)	(42)
	1 290	2 100
Настоящата стойност на лизинговите задължения е	2009	2008
разпределена както следва:		
До 1 година	257	607
Между 2 и 5 години	1 033	1 493
	1 290	2 100

21 Други пасиви

Другите дългосрочни пасиви в размер на 58 х.лв. се състоят от задължения на Балканкерамик АД по концесионен договор и 18 хил. лева други задължения.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

22 Търговски и други задължения	31 Декември	
	2009	2008
Търговски задължения	11 583	11 402
Получени аванси от клиенти	195	647
Задължения за персонала	1 392	1 517
Задължения за социално осигуряване	343	380
Натрупани неизползвани платени отпуски	1 263	1 931
Данъчни задължения	4 045	2 624
Задължения за дивиденди и права – свързани лица (Приложение 32)	4 442	4 442
Гаранции по газови бутилки	4 261	4 247
Други задължения и приход за бъдещ период	2 104	1 018
	29 628	28 208
23 Задължения за компенсации при пенсиониране	31 Декември	
Задължения в баланса:	2009 г.	2008 г.
Пенсионни доходи	553	398
Движението на признатото в баланса задължение е както следва	2009 г.	2008 г.
В началото на годината	398	390
Общо разходи включени в отчета за доходите	155	8
В края на годината	553	398
Сумите признати в отчета за доходите са както следва:	2009г.	2008г
		.
Начисления	229	18
Плащания	(74)	(10)
В края на годината	155	8
Основните използвани актюерски предположения са както следва	2009 г.	2008 г.
Дисконтов процент	5.0%	5.0%
Бъдещи увеличения на заплати	7.0%	7.0%

24 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват върху всички данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2008: 10%)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Промените в отсрочените данъци през годината са:	2009	2008
В началото на годината	11 237	14 132
Движение в отчета за всеобхватния доход	(1 126)	(737)
Движение в собствения капитал, нетен ефект от промяна в ЕДС	(739)	(2 158)
В края на годината	9 372	11 237

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

	2009	2008
Справедлива стойност на резервите в собствения капитал:		
- ИМС	739	2 158

Отсрочените данъци и ефекта от временните данъчни разлики са отчетени в отчета за доходите и в собствения капитал, както следва:

	31 декември 2007	Движение в СК	Движение в ОПР	31 декември 2008
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции				-
Амортизации на ИМС	450	-	(153)	297
Преоценка на ИМС	14 038	(2 235)	(644)	11 159
	14 488	(2 235)	(797)	11 456
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(208)	65	-	(143)
Амортизация на ИМС	(2)	-	-	(2)
Начисления и провизии	(146)	12	60	(74)
	(356)	77	60	(219)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	14 132	(2 158)	(737)	11 237

	31 декември 2008	Движение в СК	Движение в ОПР	31 декември 2009
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на инвестиции				-
Амортизации на ИМС	297	-	359	656
Преоценка на ИМС	11 159	(742)	(634)	9 783
	11 456	(742)	(275)	10 439
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	(143)	0	(151)	(294)
Амортизация на ИМС	(2)	-	(2)	(4)
Начисления и провизии	(74)	3	(698)	(769)
	(219)	3	(851)	(1 067)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	11 237	(739)	(1 126)	9 372

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 (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

25 Разходи за външни услуги

	2009 г.	2008 г.
Разходи за реклама	(533)	(632)
Разходи за ремонт и поддръжка	(1 384)	(1 240)
Консултантски и други професионални услуги	(1 324)	(1 525)
Телекомуникационни разходи	(847)	(956)
Разходи за транспорт	(587)	(1 634)
Разходи за застраховки	(551)	(547)
Абонаменти и такси	(185)	(415)
Наеми	(490)	(388)
Разходи за охрана	(1 325)	(1 558)
Местни данъци и такси	(983)	(770)
Други разходи	(1 505)	(3 230)
	(9 714)	(12 895)

26 Разходи за персонала

	2009 г.	2008 г.
Заплати	(15 355)	(19 480)
Социални осигуровки и други плащания за персонала	(2 876)	(3 784)
Възнаграждения на съвета на директорите	(1 343)	(1 289)
	(19 574)	(24 553)

27 Други разходи за дейността, нетно

	2009 г.	2008 г.
Обезценка на активи	(165)	(1 622)
Командировки	(148)	(40)
Други Данъци	(933)	(1 856)
Брак на активи	(137)	(1 216)
Други приходи/(разходи)	(463)	1 330
	(1 846)	(3 404)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

28 Финансови разходи, нето

	2009 г.	2008 г.
Разходи за лихви (виж по-долу)	(5 030)	(5 500)
Други финансови приходи/разходи	3 132	(960)
Нетна печалба/(загуба) от промяна във валутните курсове	1 284	336
Приходи от дивиденди	-	13
	(614)	(6 111)

Разходите за лихви са от получени банкови заеми .

29 Данъци

	2009 г.	2008 г.
Текущ данък	1 679	3 963
Отсрочен данък	(1 126)	(737)
	553	3 226

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 от горното 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:

	2009 г.	2008 г.
Загуба преди данъци	(3 858)	18 863
Данък при данъчна ставка 10% (2008 г.: 10%)	-	2 252
Приход, неподлежащ на облагане с данък	(657)	(1 102)
Непризнати разходи за данъчни цели	1 210	2 076
Разход за данък	553	3 226

30 Паричен поток генериран от дейността

	2009 г.	2008 г.
Постъпления от клиенти	258 629	416 229
Плащания на доставчици	(191 271)	(351 912)
Плащания на персонала	(19 483)	(22 560)
Паричен поток генериран от дейността	47 875	41 757

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

31 Придобивания и увеличения на капитала на дъщерните дружества

През 2009г. Синергон Холдинг АД е придобил допълнителни дялове в дъщерните си дружества чрез покупки на акции и дялове през годината, както и чрез увеличение на капитала на дружествата платен изцяло от Холдинга:

Направено е увеличение на капитала на: Синергон Петролеум ЕООД от 50 на 550 хил.лв, Премиер Дизайн ЕООД от 5х.лв на 611х.лв.

Закупени са дялове на Белчински минерални бани ЕООД за 5хил.лв.

Закупени са акции от капитала на Синергон Хотели АД – 1 838 хил. лева и на Петър Караминчев АД – 1 077хил. лева

– платени суми	2 915
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(4 039)
Отрицателна търговска репутация	(1 124)

Справедливата стойност на придобитите нетни активи е близка до тяхната балансова стойност.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

32 Сделки със свързани лица

Следващите сделки са сключени със свързани лица :

i) Вземания по предоставени Заеми на свързани лица	2009 г.	2008 г.
Омега БД Холдинг АД	726	726
ii) Задължения по Заеми от свързани лица	2009 г.	2008 г.
Дългосрочни заеми	-	-
Краткосрочни заеми	-	-
	-	-
iii) Задължения за дивиденди	2009 г.	2008 г.
Дивиденди -Малцинствено участие	566	536
	566	536
iv) Задължения за Права от увеличение на капитала	2009	2008
Права от увеличение на капитала-малцинствено участие	3 876	3 906
Възнагражденията , изплатени на управителните органи на Групата през годината , са както следва:	2009	2008
Възнаграждения на управителните органи - задължение	618	293
	2009	2008
Възнаграждения на управителните органи - начисление	1 343	1 289

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

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

33 Консолидирани дъщерни предприятия

	Държава на регистрация	Притежаван дял 31.12.2009 г.	Притежаван дял 31.12.2008 г.
1	Топливо АД	България	73.42%
2	Петър Караминчев АД	България	98.38%
3	Синергон Хотели АД	България	99.89%
4	Лакпром АД	България	98.03%
5	Шамот АД	България	89.63%
6	Светлина АД	България	81.24%
7	Слатина АД	България	95.41%
8	Премиер Пл АД	България	95.48%
9	Балканкерамик АД	България	99.79%
10	Петромел 1 ООД	България	99.00%
11	Синергон Транспорт ЕООД	България	100.00%
12	Топливо Газ ЕООД	България	100.00%
13	Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	България	100.00%
14	Синергон Керамик ЕООД	България	100.00%
15	Синергон Карт Сервиз ЕООД	България	100.00%
16	Мултикер ЕООД	България	100.00%
17	Премиер Дизайн ЕООД	България	100.00%
18	Енерджи Делта ЕООД	България	100.00%
19	Мега Естейт ЕООД	България	100.00%
20	Ритейл Инженеринг ООД	България	96.00%
21	Синергон Асет Мениджмънт АД	България	90.00%
22	Топливо ДОО	Сърбия	100.00%
23	Топливо ДОО	Китай	100.00%
24	Синергон Петролеум ЕООД	България	100.00%
25	Парасин ЕООД	България	100.00%
26	София Експо ЕООД	България	100.00%
27	Белчински минерални бани ЕООД	България	100.00%
			0.00%

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

34 Условни задължения

Към 31 декември 2009 г. Групата има условни задължения в следните дъщерни дружества свързани със съдебни дела. 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.

Синергон Хотели АД

Към 31.12.2009 година Дружеството има условни пасиви по отношение на банкови и други гаранции и други отношения, възникнали при нормалното протичане на дейността му, както следва:

Договорна ипотека на земята и сградите на хотелски комплекс “Искър” в к.к.Слънчев бряг в полза на Банка ДСК, обезпечаващи кредита на "Синергон холдинг" АД.

Договорна ипотека на земята и сградите и Договор за залог на движимото имущество на хотелски комплекс “Новотел Пловдив” в полза на “Обединена Българска Банка”АД , обезпечаващи задължението по облигационния заем в размер на 10 млн.евро, издаден от “Синергон холдинг”АД.

Договорна ипотека на земята и сградите на хотелски комплекс "Гларус" в к.к. Слънчев бряг в полза на Уникредит Булбанк АД, обезпечаваща инвестиционен кредит в размер на 5 млн.евро. на Синергон Хотели АД.

Данъчните власти са извършили пълна данъчна проверка до 2004 г. като не са наложили глоби или допълнителни данъчни задължения. 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 не смята че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения от горното естество.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет не се очаква да възникнат никакви допълнителни плащания и загуба на активи във връзка със съществуващите условни задължения.

Синергон Петролеум ЕООД

Издадена банкова гаранция за съхранение на стоки с режим отложено плащане на акциз в полза на Главно Митническо Управление за 4000х.лв лв. с обезпечение към Уникредит Булбанк АД на активи в склад „Кремиковци”.

Издадена банкова гаранция в полза на „ОМВ” – България на стойност 2 000хил.лв с обезпечение към Уникредит Булбанк АД на активи в склад „Кремиковци”.

През 2010г. са заведени дела към длъжници за събиране на неплатени вземания на обща стойност 101хил.лв.

Балканкерамик АД

I. Граждански дела :

1.Гражданско дело с предмет разглеждане на втора инстанция на иска на физическо лице срещу “Балканкерамик” АД за заплащане на обезщетение за неползване неприсъствени дни. С решение на първоинстанционния СГС дружеството е осъдено да заплати 7286,18 лв., както и разноски в размер на 761,71 лв. Делото е висящо пред САС, последно заседание на 25.11.2009 г., в процес на събиране на доказателства. Чака се решение на втора инстанция.

2.Гр.дело № ... по описа на СГС, с правно основание чл.236,ал.2 от ЗЗД, заведено от “Балканкерамик” АД срещу Е.А. за заплащане обезщетение за ползване на магазин, находящ се в гр.Нови Искър. С решение на СГС ответницата е осъдена да заплати сумата 11 697,02 лв. , както и 1346 лв. разноски. Решението е обжалвано от ответницата и предстои разглеждането му от САС. Проучва се имотното състояние на длъжника.

III. Търговски дела:

1.Искът, предявен от “Керамик 96” ООД, предмет на гр.дело № 121/2008 г. по описа на САС, I състав, беше решен на втора инстанция, като съдът потвърди решението на СГС, с което са отхвърлени исквете на “Керамик 96” ООД срещу “Балканкерамик” АД. Решението не беше обжалвано пред ВКС и е влязло окончателно в законна сила.

IV. Изпълнителни дела

1.Образуван са две нови изпълнителни дела при ЧСИ П.М. срещу К.И. за сумата от 45 000 лева, като е наложен запор в 30 банки извършена проверка за гражданско състояние на длъжника извършва се проверка на имотното състояние на съпруга недлъжник и проверка за наследствени имоти и срещу ЕТ Йорданка Василиева Кристина” за сумата от 1200 лева, проверява се гражданското й и имотно състояние.

2. “ Балканкерамик “ АД е образувало изпълнителни дела в район Враца, като са предприети са действия за проучване имотното състояние на длъжниците.

3. Образувано дело в район София срещу ЕТ Елеонора Борисова за сумата от 7250лв., от които погасени 2200 лв. Поискано продължаване на изпълнителните действия с опис на възбранения имот и публичната му продан и изп.д. ЧСИ СГС висящо за изпълнителни разноски. След описа по горното изпълнително дело ще се присъединят и вземанията за разноски по това изпълнително дело.

35 Поети ангажименти

Бъдещи разходи по дългосрочни договори, но неотразени в консолидирания финансов отчет, са както следва:

	2009	2008
Капитални разходи	120	-
Оперативен лизинг	90	75
	<hr/>	<hr/>
	210	75

Групата има договореност за оперативен лизинг за наем на офис и машинно оборудване.

36 Събития след датата на баланса

Синергон Холдинг АД

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