

# “СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

## МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018г.

Уважаеми дами и господа,

Съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа(ЗППЦК) и Търговския закон(ТЗ), представяме на Вашето внимание междинния консолидиран финансов отчет на „Синергон холдинг” АД за първо тримесечие на 2018 година.

Консолидирания финансов отчет се изготвя и представя във връзка с изискването на МСС 34 Междинно финансово отчитане. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества, където Дружеството упражнява контрол са изцяло консолидирани.

### **Регистрация и предмет на дейност**

Дружеството-майка е вписано в търговският регистър към Агенция по вписванията със ЕИК 121228499, със седалище и адрес на управление: Република България, гр.София, район Средец, ул."Солунска" № 2.

Дружеството основно оперира като предприятие - майка на Група от дружества и основната му дейност се състои от:

- 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**

Регистрирания капитал на Дружеството - майка към 31.03.2018 година е в размер на 18 358 849 лв.

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.

„Синергон Холдинг” АД е публично акционерно дружество, чиито акции се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, сегмент акции „Standard”. Борсовият код на емисията акции, емитирани от „Синергон холдинг” АД, е 6S7. През периода януари - март 2018 г. търгувания обем акции на дружеството на Българска фондова борса – София е 268 762 броя акции.

Дружеството-майка притежава акции и дялове в 25 дъщерни дружества, в т.ч. пряко в 21 от дружествата и непряко в 4 дъщерни дружества.

В настоящият момент дружествата от Групата не извършват собствена научно - изследователска и развойна дейност.

### **Резултати от дейността**

Приходи от продажби на Групата в значителната си част се формират от дъщерните дружества осъществяващи дейността си в сектори: търговия и услуги, туризъм, химическа промишленост и хранително вкусова промишленост.

Дейността на Групата през отчетният период януари – март 2018 година, продължава да е силно повлияна от дейността на всяко едно от дъщерните дружества.

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

През периода Групата е реализирала Общо приходи от дейността в размер на 67 884 х.лв., а през същия период на 2017 г. Общите приходи са били 55 342 х.лв. Общите приходи са се увеличили с 12 542 х.лв. спрямо разглеждания период на предходната година или с 22,66%.

Увеличени са нетните приходи от продажби на: стоки с 5 637 х.лв; на услуги с 2 583 х. лв и на другите приходи с 4 405 х.лв. Най-голям ръст бележат нетните приходи от продажби на електроенергия, с 6705 х.лв. В другите приходи от продажби са отчетни приходи от апортна(непарична) вноска в размер на 5551 х.лв.

При продажбите на строителни и отоплителни стоки се наблюдава по-висока доходност. Приходите от продажба на газ пропан-бутан и течни горива намаляват, а доходността не се увеличава.

Приходите от продажба на продукция намаляват с 82х.лв.

Финансовите приходи за периода м. януари – март 2018 г. са в размер на 14 х.лв. (31.03.2017 г. – 11 х.лв.) и се увеличават с 3 х.лв. Увеличени са другите финансови приходи с 6 хил. лева. От финансовите приходи са намалели приходите от положителни разлики от промяна на валутни курсове с 3 хил. лева.

**Разходите** за осъществяване на цялостната дейност на Групата за периода са 71 620 х.лв. в сравнение със същия период на 2017 г. се увеличават с 12 448 х.лв. или се увеличават с 21,04%.

Разходите по икономически елементи са увеличени с 7 693 х.лв, а финансовите разходи с 4 755 х.лв.

Увеличени са следните разходи по икономически елементи: разходи за материали с 58 х. лв, разходите за външни услуги с 2 810 х. лв, разходите за амортизации с 177 х.лв., разходите за възнаграждения с 350 х.лв., разходите за осигуровки с 118 х.лв и балансовата стойност на продадените активи с 4 102 х.лв.





Намалени са следните разходи по икономически елементи: изменението на запасите от продукцията и незавършено производство с 79 х.лв и другите разходи с 1 хил. лева.

Балансовата стойност на продадените стоки се увеличава реципрочно с увеличение обема на приходите от продажби в значителна степен от търговията с електроенергия и в по-малка от продажбите на строителни и отоплителни стоки.

Увеличението на финансовите разходи с 4 755 х.лв. в сравнение със същият период на предходната година в съществената си част се дължи на отрицателните разлики от операции с финансови активи и инструменти в размер на 4 841 х.лв и в по-малка степен от другите финансови разходи с 17 хил.лв.

Намалели са: разходи за лихви с 76 х.лв и отрицателните разлики от промяна на валутни курсове с 27 х. лв.

Към 31.03.2018г. Групата реализира консолидирана загуба преди облагане с данъци в размер на 3 736 х.лв. (31.03.2017 г. загуба 3 830 х.лв.), а загубата след облагане с данъци е 3 737 х.лв. (31.03.2017 г. загуба 3 833 х.лв.), от която 3 230 х.лв. отнасяща към акционерите на „Синергон Холдинг“ АД и 507 х.лв. загуба отнасяща се към други акционери.

Загубата след данъци в сравнение със същия период на предходната година намалява с 96 х.лв. или с 4,27%

Финансовият резултат на групата в значителната си част се влияе от търговската дейност на дъщерните дружества осъществяващи търговия с газ пропан бутан, течни горива и отоплителни и строителни стоки.

Основният доход на акция за периода е отрицателен поради реализираната загуба и е в размер на (0.17) лева за акция.

<b>Доход на акция</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Нетна печалба(загуба), принадлежащи на акционерите (хил.лева)	(3 230)	(3 374)
Брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	(0.17)	(0.18)

Активите на Групата към 31.03.2018 г. са на стойност 356 736 х.лв. и намаляват спрямо предходната година с 14 150 х.лв.

Увеличени са: разходи за придобиване на ИМС с 318 х.лева, активи по отсрочени данъци с 594 х. лева, продукцията с 102 х.лв, стоки с 2 951 х. лв, незавършено производство с 69 х. лв, вземания от свързани лица с 205 х. лв, вземания от клиенти и доставчици с 2 170 хил. лв, данъци за възстановяване с 232 х. лева, други текущи вземания с 303 х. лв, разходите за бъдещи периоди с 257 х. лв. Увеличението на стоките се дължи на увеличение запасите на строителните стоки.

Намалели са следните активи: терените с 3 206 хил. лв, сградите и конструкциите с 13 451 х. лв, машините и оборудването с 455 х.лв., съоразения с 910 хил. лв., транспортните средства с 196 х. лв, стопански

инвентар с 281 хил. лв, инвестиционните имоти с 109 хил. лв., права върху собственост с 5 хил. лв, програмни продукти с 15 х. лв, материалите с 951 х.лв, предоставените аванси с 157 х.лв, съдебните и присъдени вземания с 2 х.лв., лв и паричните средства в брой с 47 х.лв и паричните средства в бесрочни депозити с 1 339 х.лв.

През периода размера на акционерния капитал не е променян. Премийният резерв е в размер на 30 275 х.лв.

Законовите резерви са създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон към края на отчетния период са в размер на 5 232 хил. лв.

Резервът от последващи оценки на активи е в размер на 48 574 х.лв. и е намалял с 10 076 х.лв в сравнение с предходната година.

Общият размер на Нетекущите пасиви намалява с 6 741 х.лв. в сравнение с предходната 2017 година.

Намалели са: нетекущите задължения към свързани предприятия с 849 хил. лв, нетекущите задължения по получени заеми от банки с 6 490 хил. лв.

Увеличени са: пасивите по отсрочени данъци с 594 хил. лв и финансиранята с 4 хил. лв.

Общият размер на текущите пасиви също намалява с 3 903 х.лв., в сравнение с 2017 г. Намалени са задълженията към: банки и лизингови предприятия с 7 093 х.лв., текущи задължения към свързани предприятия с 17 хил. лв., получените аванси с 121 х.лв., приходите за бъдещи периоди с 20 хил. лв, другите текущи задължения с 98 хил. лв.

Увеличават се: данъчните задължения с 140 х. лв, задължения към доставчици и клиенти с 3 302 х.лв, задълженията към персонала с 3 хил. лв, задълженията към осигурителни предприятия с 1 хил. лв

Ръководството на Групата счита, че лихвите и разходите за обслужване на привлечения ресурс в холдинга и дъщерните му дружества ще се задържат на досегашните нива или ще бъде договорено намаляване, но това няма да доведе до съществено влияние върху резултата на групата. Предприети са действия по намаляване на външното финансиране и увеличаване дела на финансирането със собствени оборотни средства.

Върху резултата на холдинга косвено влияят и рисковете специфични за дъщерните дружества. Те са свързани както с общата икономическа конюнктура, така и с промените в цените на суровия петрол и течните горива. Въпреки това ръководството смята, че рентабилността на дружествата от Групата търгуващи със строителни материали, горива и газ пропан-бутан ще се подобри, като се окрупнят сходните дейности и дружества.

„Синергон холдинг“ АД реализира инвестициите по два начина – чрез предоставяне на средства и чрез увеличаване на участието си в дъщерни и асоциирани предприятия.

Инвестициите в предходните години са поставени на обстоен анализ и проверка на процесите по усвояване на средствата както и засилен контрол върху дейността на дъщерните дружества.



Стопанските цели през 2018 г., към които ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че трябва да бъдат насочени усилията следва да бъдат в следните направления както следва:

- При търговията с течни горива и газ пропан-бутан:
  - намаляване обемите на продажби на течни горива и газ пропан-бутан на едро, закриване на всички нерентабилни обекти за търговия на дребно, с последващо отдаване под наем или продажба;
  - изграждане на нови обекти на добри локации;
  - изграждане на мощности за продажба на електроенергия за развиващия се парк от електро автомобили в България;
- При търговията със строителни материали:
  - увеличаване обемите на продажби на строителните материали, чрез разкриване на нови складове в близост до големите строителни обекти;
  - разширяване на мрежата от магазини с търговската марка „Градиво” по системата „Направи сам”.
- При услугите в областта на туризма:
  - пренасочване инвестициите от морския към бизнес туризма. Обновяване и увеличаване на легловата база.
- При индустриалната и преработвателни промишлености:
  - закриване на губещите производства;
  - реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност.
- При реализация на проекти свързани с недвижимости:
  - стартиране на градоустройствени процедури по замразени проекти свързани с недвижимости.

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали чрез изграждане на нови и модернизация на съществуващи обекти за търговия със строителни материали;
- инвестиции и обновяване на мрежата за продажба на течни горива на дребно и бутилирана газ;
- инвестиции и обновяване материалната база в туризма, предлагане на по-качествен туристически продукт и респективно работа на по-рентабилен пазар;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др. с акцент върху иновативните решения особено в областта на строителството;

- усвояване на нови пазарни ниши за производство на мебели и интериорни решения, които изискват по-висока квалификация на работната ръка, но са търсени и имат добра рентабилност;
- прекратяване дейността и продажба на ниско ефективни обекти и производства;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ в съответните области, засилване на контрола върху дейността и оптимизиране на паричните потоци в дъщерните дружества.

За аналитичното разбиране на дейността на Дружеството е необходимо да се запознаете и с информацията представена в междинния консолидиран финансов отчет към 31.03.2018 г. и неговите приложения.

### Основни рискове пред Групата

Дейността на Групата е свързана с придобиване и продажба на дялови участия, финансиране и управление на дъщерните дружества. В този смисъл върху дейността му влияят основно рискове, свързани с инвестиционния портфейл и икономическото състояние на предприятията в Групата. Дейността на Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества са изложени на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвени проценти. Прилагат се мерки за допълнително намаляване на разходите и повишаване на ефективността на разполагаемите парични ресурси на дъщерните дружества.

Във връзка с това, ръководството предупреждава потенциалните инвеститори, че е в техен интерес, преди да вземат решение да инвестират, да се запознаят подробно с данните в консолидирания финансов отчет.

**Данни за лицата, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на периода**

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Омега Би Ди Холдинг АД	41.93%	7 698 267	7 698
Ераст ЕООД	8.05%	1 477 543	1 478
Други юридически и физически лица	50.02%	9 183 039	9 183
	<b>100%</b>	<b>18 358 849</b>	<b>18 359</b>



## **Управление**

Дружеството е с двустепенна система на управление. Към 31.03.2018 г. съставите на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството са както следва:

### Членове на Надзорния съвет:

Бедо Доганян (Председател)

Светлана Кацулова (член)

Румен Панайотов (член)

### Членове на Управителния съвет:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

## **Информация за акциите, притежавани от членовете на надзорния и управителен съвет към края на периода**

### **Надзорен съвет:**

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Притежава 560 420 бр. акции на Дружеството – 3.05 % от капитала.
2. Светлана Кацулова - Член. Притежава 28 бр. Акции на Дружеството- 0.00015%.
3. Румен Панайотов - Член. Не притежава акции на Дружеството.

### **Управителен съвет:**

1. Евгения Славчева – Председател. Притежава 41 бр. акции на Дружеството – 0.00022% от капитала.
2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството – 0.11% от капитала.
3. Васко Танев – член. Притежава 55 бр. акции на Дружеството – 0.0003% от капитала.

## **Важна информация за сделки и събития след края на отчетния период**

Сключен е договор за депозит с Лакпром АД. Размер на депозита 100 х.лв, лихвен процент 3.6% , срок за погасяване 31.12.2018 г..

Всички финансови отчети и материалите към тях, представяни на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса” АД, можете да намерите на следните интернет адреси:

- [www.synergion.bg](http://www.synergion.bg), [www.x3news.com](http://www.x3news.com), [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg).

Изпълнителен директор:

  
/Марин Стоянов/