

„СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

Управителния съвет/ Ръководството/ на "Синергон Холдинг" АД, на основание разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството (в сила от 01.01.2016 г.), чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготви настоящият консолидиран доклад за дейността на Групата през 2018 г. /Доклада/. Годишния консолидиран финансов отчет е одитиран от дипломиран експерт счетоводител - регистриран одитор Даринка Илиева Игнатова - диплома № 0377 издадена от ИДЕС.

Докладът представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите на групата имащи отношение към стопанската ѝ дейност.

Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които то е изправено.

Приложена като отделен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на "Синергон Холдинг" АД съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Информацията относно настъпилите през 2018 г. обстоятелства, които ръководството на счита, че биха могли да бъдат от значение за заинтересованите лица, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор и обществеността в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от дружества, попадащи в обхвата на разпоредбите на ЗППЦК.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрация и предмет на дейност

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

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Основния капитал на дружеството- майка към 31.12.2018 г. е в размер на 18 358 849 лева. Капиталът на дружеството е изцяло внесен, акциите са поименни, безналични с право на глас, дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност и са с номинална стойност 1/един/ лв. всяка една.

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. През изтеклата година бяха изтъргувани 723 665 бр. акции, спрямо 871 686 броя за 2017 г. Средно-претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2018 г. е 1.1286 лв. на акция (2017 г. е 1.267 лева). Въпреки променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква през 2019 г. обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството да се доближи до нивата от предходната година. През 2018 г. „Синергон холдинг” АД не е издавал нова емисия акции.

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

Групата през 2018 г. не е осъществявала научно изследователска дейност.

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 31.12.2018 г. Групата на "Синергон холдинг" АД се състои от 25 дъщерни дружества с пряко и непряко участие.

Групата на „Синергон Холдинг” АД се състои от следните дружества:

| Дружество | Акционерен капитал към 31.12.2018 г. в хил.лв | Процентно участие към 31.12.2018 г. |
|--|--|--|
| Дъщерни дружества | | |
| Топливо АД | 5 417 | 73.42 |
| Петър Караминчев АД | 3 310 | 98.38 |
| Синергон Хотели АД | 22 164 | 99.98 |
| Светлина АД | 442 | 58.00 |
| Лакпром АД | 4 912 | 99.20 |
| Шамот АД | 417 | 93.63 |
| Слатина АД | 988 | 95.41 |
| Петромел 1 ООД | 2 700 | 99.00 |
| Премиер Пл АД | 2 054 | 99.38 |
| Балканкерамик АД | 8 545 | 99.97 |
| Синергон Транспорт ЕООД | 3 020 | 100 |
| Топливо Газ ЕООД | 1 005 | 100 |
| Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация | 505 | 100 |
| Синергон Петролеум ООД | 4 000 | 24.89 |
| Витал Газ ЕООД | 1 050 | 100 |
| Енерджи Делта ЕООД | 14 449 | 100 |
| София Експо ЕООД | 21 274 | 100 |
| Ритейл Инженеринг ООД | 5 | 96 |
| Белчински минерални бани ЕООД | 798 | 100 |
| Премиер Плевен ЕООД | 1 506 | 100 |
| Синергон Енерджи ЕООД | 1 500 | 100 |
| Синергон петролеум ООД чрез Топливо АД | 4 000 | 55.15 |
| Интериор текстил АД чрез Петър караминчев АД | 680 | 94.29 |
| Синергон Инс ЕООД чрез Синергон Енерджи ЕООД | 50 | 100 |
| Топливо 501 ООО Москва чрез Топливо АД | 1 | 73.42 |
| Гранд Хотел Пловдив ЕООД чрез Синергон Хотели АД | 5 | 99.98 |

Синергон Холдинг АД притежава пряко акции в 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие дружества.

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

| Дружество | Акционерен капитал в хил. лева | Процентно участие |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| Миноритарно участие Панайот Волон АД | 163 | 4.11% |
| Елпром АД | 4 264 | 0.07% |

Синергон Холдинг АД освен прякото си участие в дъщерни дружества, притежава дялове чрез тях и в други дружества извън посочените. Те са оповестени във консолидирания финансов отчет в приложения 7 и 8.

Към 31.12.2018 г. отраслова структура на Групата включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на “Синергон Холдинг” АД е следната:

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА НА СИНЕРГОН ХОЛДИНГ

| Отрасли | % от собствения капитал | % от активите на Групата | % от нетните приходи от продажби на Групата |
|---|-------------------------------|--------------------------------|--|
| Търговия и услуги | 38.62 | 51.41 | 90.03 |
| Туризм | 20.57 | 16.85 | 5.17 |
| Химическа промишленост | 3.02 | 2.13 | 1.40 |
| Производство на строителни материали | 1.84 | 1.39 | 0.33 |
| Хранително-вкусова промишленост | 0.27 | 0.99 | 1.15 |
| Производство на мебели | 0.18 | 0.52 | 0.40 |
| Управление и финансова дейност | 35.50 | 26.71 | 1.52 |
| | 100% | 100% | 100% |

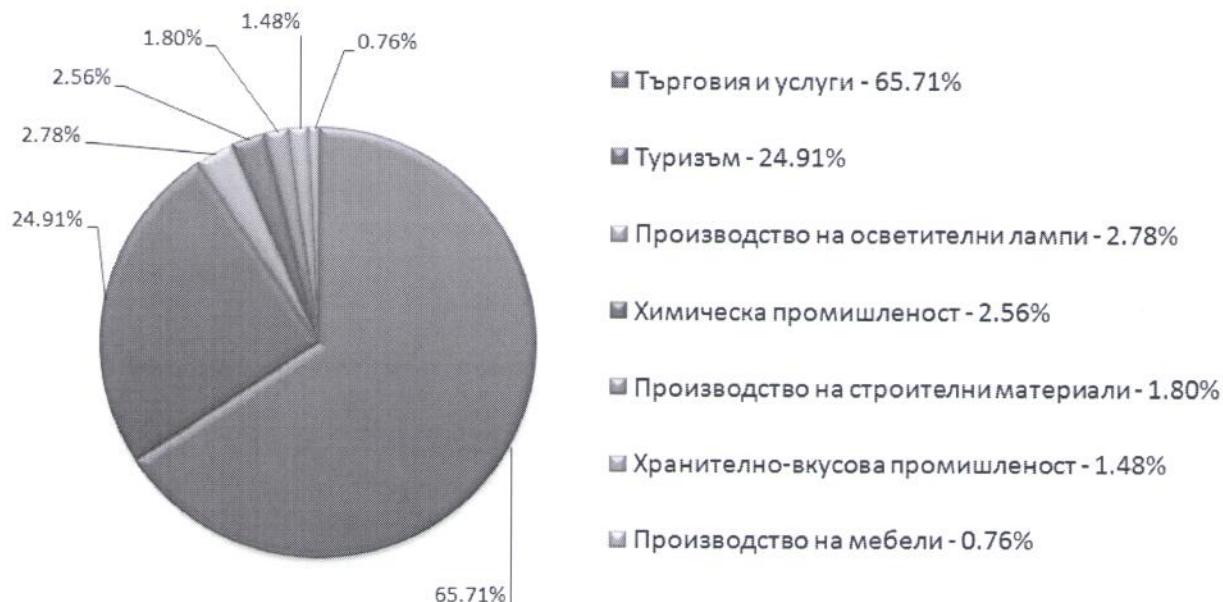
През 2018 г. не е настъпила промяна в отрасловата структура на Групата. Групата продължава да осъществява дейности в отрасли търговия и услуги, туризъм, химическа, производство на строителни материали и стоки за бита, хранително-вкусова промишленост, производство на мебели..

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

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

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА САМО С ПОКАЗАТЕЛИТЕ НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2017 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2018 година



Структура на акционерния капитал

| Акционери | Дялово участие | Брой Акции | Номинална стойност (хил.лв.) |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Омега Би Ди Холдинг АД | 42.72 % | 7 842 380 | 7 843 |
| Ераст ЕООД | 7.26 % | 1 333 430 | 1 333 |
| Други юридически и физически лица | 50.02% | 9 183 039 | 9 183 |
| | 100% | 18 358 849 | 18 359 |

Имуществено състояние на групата

За осъществяване на дейността си 2018 г. Групата притежава активи общо в размер на 354 464 х.лв (2017 г. 370 886 х.лв). В сравнение с предходния период, активите намаляват със 16422 х.лв.

Основната част от измененията се дължат на промените в нетекущите активи представени в следващата таблица.

| А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | 2018 г. | 2017 г. | Изменение |
|---|------------------|------------------|------------------|
| I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване | хил. лева | хил. лева | хил. лева |
| 1. Земи (терени) | 80 195 | 108 850 | -28 655 |
| 2. Сгради и конструкции | 73 514 | 91 038 | -17 524 |
| 3. Машини и оборудване | 4 039 | 4 710 | -671 |
| 4. Съоръжения | 27 323 | 28 343 | -1 020 |
| 5. Транспортни средства | 9 367 | 10 347 | -980 |
| 6. Стопански инвентар | 1 172 | 1 298 | -126 |
| 7. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА | 2 557 | 2 025 | 532 |
| 8. Други | 290 | 298 | -8 |
| Общо за група I: | 198 457 | 246 909 | -48 452 |
| II. Инвестиционни имоти | 66 421 | 40 327 | 26 094 |
| III. Нематериални активи | | | 0 |
| 1. Права върху собственост | 140 | 163 | -23 |
| 2. Програмни продукти | 46 | 96 | -50 |
| 3. Други | 94 | 74 | 20 |
| Общо за група III: | 280 | 333 | -53 |
| IV. Финансови активи – Инвестиции в т.ч. : | 1 694 | 792 | 902 |
| 1. Асоциирани предприятия | 1 655 | 753 | 902 |
| 2. Съвместни предприятия | | | 0 |
| 3. Други предприятия | 39 | 39 | 0 |
| V. Търговски и други вземания | | 225 | -225 |
| VI. Активи по отсрочени данъци | 838 | 2 043 | -1 205 |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | 267 690 | 290 629 | -22 939 |

Нетекущите активи намаляват с 22 939 х.лв. То е в следствие на намаление на: имотите, машините и съоръженията (ИМС) с 48 452 х.лв., нематериалните активи с 53 хил. лева, търговските и други вземания с 225 х.лв. Имотите, машините и съоръженията намаляват в резултат от преминаване на част от тях към инвестиционни имоти. Най-голям относителен дял в нетекущите активите на Групата имат земите – 29.96%, сградите – 27.46% и инвестиционните имоти – 24.81%. За 2017 г. съответно земите са 37%, сградите – 31% и инвестиционните имоти – 14%.

Увеличението на инвестициите в асоциирани предприятия е с 902 х. лв., поради допълнително закупени 10% от капитала на Рама Петролеум ТОО от Топливо АД.

Текущите активи се увеличават с 6 517 х.лв. в сравнение с 2017 г.

| Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ | 2018 г | 2017 г | Изменение |
|---|----------------|----------------|------------------|
| I. Материални запаси | | | |
| 1. Материали | 6 674 | 8 203 | -1 529 |
| 2. Продукция | 1 412 | 1 446 | -34 |
| 3. Стоки | 45 069 | 40 509 | 4 560 |
| 4. Незавършено производство | 201 | 267 | -66 |
| 5. Други | 9 | 9 | 0 |
| Общо за група I: | 53 365 | 50 434 | 2 931 |
| II. Търговски и други вземания | | | |
| 1.Вземания от свързани предприятия | | 590 | -590 |
| 2. Вземания от клиенти и доставчици | 25 287 | 18 002 | 7 285 |
| 3. Предоставени аванси | 1 235 | 1 834 | -599 |
| 4. Съдебни и присъдени вземания | 498 | 1 031 | -533 |
| 5. Данъци за възстановяване | 449 | 177 | 272 |
| 6. Други вземания и предплатени разходи | 1 013 | 1 520 | -507 |
| Общо за група II: | 28 482 | 23 154 | 5 328 |
| III. Финансови активи | 1 | 5 | -4 |
| IV. Парични средства и парични еквиваленти | | | |
| 1. Парични средства в брой | 629 | 1 120 | -491 |
| 2. Парични средства в разплащателни сметки | 4 297 | 5 544 | -1 247 |
| Общо за група IV: | 4 926 | 6 664 | -1 738 |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | 86 774 | 80 257 | 6 517 |
| ОБЩО АКТИВИ | 354 464 | 370 886 | -16 442 |

Увеличават се материалните запаси с 2 931 х. лв., Намалели са материалите с 1 529 х.лв., продукцията с 34 х .лв. и незавършеното производство с 66 хил. лв, но са увеличени стоките с 4 560 х. лева. Търговските и други вземания се увеличават с 5 328 х. лв. Увеличение има при данъците за възстановяване с 272 х. лв. и вземанията от клиенти и доставчици с 7 285 х. лв. Намаляват: вземанията по предоставени аванси с 599 х. лв., съдебните и присъдени вземания с 533 х. лв., други вземания и предплатени разходи с 507 х. лв. и вземанията от свързани предприятия с 590 х. лв.

Паричните средства в края на 2018 г. са в размер 4 926 х.лв и са намалели с 1738 х. лв. в сравнение с 2017 г.

Капиталова структура и задължения на Групата

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

Законовите резерви са без изменение. Изменението в намаление на резерва от последващи оценки на активите в размер на 10 368 х.лв, се дължи на продажбата на дълготрайни материални активи и отписване на полагащия се резерв.

Капиталова структура на Групата и задълженията ѝ към 31.12.2018 год. са както следва:

| А. Собствен капитал | 2018 г | 2017 г | Изменение |
|--|------------------|------------------|------------------|
| I. Основен капитал | хил. лева | хил. лева | хил. лева |
| 1. Акционерен капитал | 18 359 | 18 359 | 0 |
| II. Резерви | | | |
| 1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа | 30 277 | 30 283 | -6 |
| 2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви | 48 282 | 58 650 | -10 368 |
| 3. Законови резерви | 5 232 | 5 232 | 0 |
| Общо за група II: | 83 791 | 94 165 | -10 374 |
| III. Финансов резултат: | | | |
| 1. Неразпределена печалба | 127 441 | 127 737 | -296 |
| 2. Текуща печалба (загуба) | (12 276) | (8 870) | -3 406 |
| Общо за група III: | 115 165 | 118 867 | -3 702 |
| IV. Неконтролиращо участие | 33 611 | 32 070 | 1 541 |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А | 250 926 | 263 461 | -12 535 |
| Б. Нетекущи пасиви | | | |
| I. Търговски и други задължения | - | - | - |
| 1. Задължения към свързани предприятия | 1 733 | 855 | 878 |
| 2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции | 10 947 | 20 326 | -9 379 |
| 3. Други | 874 | 820 | 54 |
| Общо за група I: | 13 554 | 22 001 | -8 447 |
| II. Финансирания | 56 | 61 | -5 |
| III. Пасиви по отсрочени данъци | 8 298 | 10 056 | -1 758 |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б | 21 908 | 32 118 | -10 210 |
| В. Текущи пасиви | | | |
| 1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции | 46 301 | 46 198 | 103 |
| 2. Краткосрочни задължения в т. ч. | | | |
| задължения към свързани предприятия | 11 | 22 | -11 |
| задължения към доставчици и клиенти | 16 661 | 14 790 | 1 871 |
| получени аванси | 1 273 | 1 805 | -532 |
| задължения към персонала | 1 725 | 1 650 | 75 |
| задължения към осигурителни предприятия | 515 | 489 | 26 |
| данъчни задължения | 4 634 | 4 103 | 531 |
| 3. Други задължения | 10 416 | 6 217 | 4 199 |
| 4. Провизии | 94 | 33 | 61 |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В | 81 630 | 75 307 | 6 323 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 103 538 | 107 425 | -3 887 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 354 464 | 370 886 | -16 422 |

Съобразно водената от Групата политика за намаляване и оптимизиране на финансовите разходи и общия размер на привлечения капитал, Групата продължава да погасява задълженията си по банкови заеми съгласно сключените договори, а също така са предприети действия и за предсрочно погасяване на част от заемите.

Финансови показатели

Финансовите показатели помагат да се анализират постигнатите резултати от осъществената дейност и представянето на Групата през 2018 г.

1. **Ликвидността** е показател за възможността Групата да погасява своите краткосрочни задължения, когато станат изискуеми.

| Показатели | 2018 г | 2017 г | Изменение |
|---|--------------|--------------|-----------|
| 1. Материални запаси | 53 365 | 50 434 | 2 931 |
| 2. Търговски и други вземания | 28 014 | 22 620 | 5 394 |
| 3. Текущи финансови активи | 1 | 5 | -4 |
| 4. Парични средства и еквиваленти | 4 926 | 6 664 | -1 738 |
| 5. Текущи активи | 86 774 | 80 257 | 6 517 |
| 6. Текущи пасиви | 81 630 | 75 307 | 6 323 |
| Коефициент на обща ликвидност (5/6) | 1,06 | 1,07 | 0,00 |
| Коефициент на бърза ликвидност ((2+3+4)/6) | 0,40 | 0,39 | 0,01 |
| Коефициент на незабавна ликвидност ((3+4)/6) | 0,06 | 0,09 | -0,03 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност (4/6) | 0,06 | 0,09 | -0,03 |
| Нетен оборотен капитал (5-6) | 5 144 | 4 950 | 194 |

В края на 2018 г. съотношението на текущи активи спрямо текущи пасиви е в размер на 1,06. Групата може да посрещне текущите си задължения. Групата има изградена политика, за следене и контрол на тези индикатори, като са предвидени механизми за осигуряване на достатъчно ликвидност при необходимост.

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

2. Финансова автономност и задлъжнялост.

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

Показателят за задлъжнялост показва степента на използване на привлечените средства.

| Показатели | 2018 г. | 2017 г. | Изменение |
|---|-------------|-------------|-----------|
| 1. Собствен капитал | 250 926 | 263 461 | -12 535 |
| 2. Нетекущи пасиви | 21 908 | 32 118 | -10 210 |
| 3. Текущи пасиви | 81 630 | 75 307 | 6 323 |
| 4. Всичко пасиви (2+3) | 103 538 | 107 425 | -3 887 |
| Коефициент на финансова автономност(1 : 4) | 2,42 | 2,45 | -0,03 |
| Коефициент на задлъжнялост (4 : 1) | 0,41 | 0,41 | 0,00 |

Коефициентът за финансова автономност показва, че собствения капитал е 2.42 пъти по-голям от заемния капитал. Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което е показател, че собствените ресурси на Групата са достатъчни за възстановяване на целия привлечен капитал .

3. Рентабилността е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства в осъществяваната дейност от Групата. Вследствие от реализираната загуба стойностите са отрицателни.

В следващата таблица на база финансовия резултат са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите – показва каква част от приходите се реализира като печалба.
- Рентабилност на собствения и привлечения капитал.
- Рентабилност на активите и пасивите.

| Показатели | 2018 г. | 2017 г. | Изменение |
|---|----------------|----------------|-----------|
| 1. Счетоводна печалба/(загуба) (преди данъци) | (15 156) | (11 285) | -3 871 |
| 2. Нетна печалба/(загуба)- след данъци | (14 457) | (10 177) | -4 280 |
| 3. Приходи | 303 637 | 279 445 | 24 192 |
| 4. Собствен капитал | 250 926 | 263 461 | -12 535 |
| 5. Пасиви (нетекущи + текущи) | 103 538 | 107 425 | -3 887 |
| 6. Активи (нетекущи + текущи) | 354 464 | 370 886 | -16 422 |
| Брутна рентабилност на приходите (1 : 3) | -4,99% | -4,04% | -0,95% |
| Нетна рентабилност на приходите (2 : 3) | -4,76% | -3,64% | -1,12% |
| Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4) | -6,04% | -4,28% | -1,76% |
| Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4) | -5,76% | -3,86% | -1,90% |
| Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5) | -14,64% | -10,51% | -4,13% |
| Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5) | -13,96% | -9,47% | -4,49% |
| Брутна рентабилност на активите (1 : 6) | -4,28% | -3,04% | -1,23% |
| Нетна рентабилност на активите (2 : 6) | -4,08% | -2,74% | -1,33% |

Рентабилността на Групата на Синергон Холдинг през 2018 г. има отрицателни стойности, в резултат на реализираната загуба.

ЗАЕМИ С ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Вземания на "Синергон холдинг" АД за отпуснати заеми на дъщерни дружества и свързани лица към 31.12.2018 г.

| Предприятия | Лих.% | Главница хил.лв. | Срок за погасяване |
|--------------------------------------|-------|---------------------|-----------------------|
| 1."Балканкерамик"АД | 3.0 | 451 | 31.12.2023 |
| 2."Петър Караминчев"АД | 3.0 | 10 077 | 31.12.2022 |
| 3."Петромел 1" ООД | 3.0 | 2 924 | 31.12.2023 |
| 4."Интериор Текстил"АД | 10 | 310 | 31.12.2008 |
| 5."Интериор Текстил"АД | 3.0 | 31 | 31.12.2020 |
| 6. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация | 8.0 | 81 | 02.02.2009 |
| 7. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация | 8.0 | 721 | 31.12.2008 |
| 8. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация | 5.0 | 3 | 30.07.2014 |
| 9. "Премиер Пл" АД | 3.0 | 1 775 | 31.12.2020 |
| 10."Синергон петролеум"АД | 3.0 | 4 266 | 31.12.2020 |
| 11. Белчински минерални бани ЕООД | 3.0 | 415 | 31.12.2020 |
| 12. Ритейл Инженеринг ООД | 3.0 | 10 | 31.12.2020 |
| 13. Слатина АД | 3.0 | 228 | 31.12.2020 |
| 14.Топливо АД | 3.0 | 19 004 | 31.12.2020 |
| 15. Шамот АД | 3.0 | 98 | 31.12.2020 |
| 16.Синергон Транспорт ЕООД | 3.0 | 1 051 | 31.12.2020 |
| 17. Топливо Газ ЕООД | 3.0 | 660 | 31.12.2020 |
| 18.Премиер Плевен ЕООД | 3.0 | 177 | 31.12.2020 |
| ОБЩО | | 42 282 | |

За предоставените заеми Синергон Холдинг АД не е получил обезпечения и гаранции от дъщерните дружества.

Задължения на "Синергон холдинг" АД за получени депозити от дъщерни дружества и заеми от други свързани лица към 31.12.2018 год.

| Предприятия | Лих.% | Главница хил.лв. | Срок за погасяване |
|--|-------|---------------------|-----------------------|
| 1."Светлина"АД – дъщерно дружество | 3.0 | 5 072 | 31.12.2020 |
| 2."Синергон Енерджи" АД - дъщерно дружество | 3.0 | 1 250 | 31.12.2023 |
| 3. "Омега Би Ди Холдинг"АД - акционер | 3.0 | 1 733 | 31.12.2020 |
| 4. Синергон Хотели АД – дъщерно дружество | 3.0 | 6 309 | 31.12.2020 |
| 5. София Експо ЕООД – дъщерно дружество | 3.0 | 1 591 | 31.12.2023 |
| 6. Витал Газ ЕООД –дъщерно дружество | 3.0 | 285 | 31.12.2023 |
| ОБЩО | | 16 240 | |

Приходите от продажби на Групата и промените настъпили през отчетния период се виждат най-добре като се анализира отчета за доходите.

Приходите на Групата се увеличават с над 8 %. В следващата таблица детайлно са представени реализираните видове приходи през 2018 г., относителният им дял и изменението им спрямо 2017 г.

| ПРИХОДИ | 2018 г. | 2017 г. | Изменение | Дял на приходите за 2018 г. | Изменение % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|--------------------|
| А. Приходи от дейността | хил. лева | хил. лева | хил. лева | % | |
| I. Приходи от продажби на: | | | | | |
| 1. Продукция | 9 655 | 10 761 | -1 106 | 3,18 | -10,28% |
| 2. Стоки | 274 063 | 242 092 | 31 971 | 90,26 | 13,21% |
| 3. Услуги | 13 581 | 22 367 | -8 786 | 4,47 | -39,28% |
| 4. Наеми | 2 827 | 2 764 | 63 | 0,93 | 2,28% |
| Общо за група I: | 300 126 | 277 984 | 22 142 | 98,84 | 7,97% |
| Печалба от продажба на ИМС | 3 420 | 1 316 | 2 104 | 1,13 | 159,88% |
| Промяна в стойността на Инвестиционните имоти | -19 | 116 | -135 | -0,01 | -116,38% |
| Общо приходи/печалби от оперативна дейност | 303 527 | 279 416 | 24 111 | 99,96 | 8,63% |
| III. Финансови приходи | | | | | |
| 1. Приходи от лихви | 34 | 22 | 12 | 0,01 | 54,55% |
| 2. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 0 | 0 | 0 | 0,00 | |
| 3. Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 76 | 7 | 69 | 0,03 | 985,71% |
| Общо за група III: | 110 | 29 | 81 | 0,04 | 279,31% |
| Б. Общо приходи от дейността | 303 637 | 279 445 | 24 192 | 100 | 8,66% |

Основните приходи на Групата се образуват от продажби на стоки, продукция, услуги и приходи от наеми. Те съставляват 98.84 % от общите приходи на Групата. През 2018 година Групата е реализирала приходи от продажби в размер на 300 126 х. лв. (2017 г. 277 984 х. лв.). Приходите от продажби се увеличават с 22 142 х. лв., което е увеличение с 7,97% .

Най-голям относителен дял 90,26% от приходите от продажби продължават да заемат приходите от продажби на стоки. Тяхното увеличение е 13,21%. Увеличението се дължи основно на повишаване на продажбите на строителни и отоплителни материали и продажбите на светли горива.

Приходите от продажби на услуги през 2018 г. в сравнение с 2017 г. намаляват с 39.28%. В отрасъл туризъм са осъществени с 20% по-малко приходи от хотелски услуги.

Реализираните приходи от отдаване под наем са нарастнали с 2,28 % през 2018 г. в сравнение с 2017 г.

Приходите от продажба на продукция намаляват с 10.28%.

През годината са продадени неефективни и нерентабилни активи и е постигната печалба от продажбата им в размер на 3 420 х.лв. В сравнение с 2017 г. е реализирана в повече печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения в размер на 2 104 х.лв.

Приходи по сегменти на Групата, техните изменения и относителен дял са представени в следващата таблица:

| ПРИХОДИ ПО СЕГМЕНТИ | 2018 г. | 2017 г. | Изменение | Дял на приходите за 2018 г. | Изменение |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------------------------|--------------|
| | хил. лева | хил. лева | хил. лева | % | % |
| 1. Търговия и услуги, в т.ч. | 276 224 | 249 732 | 26 492 | 92.04 | 10.61% |
| Горива | 141 402 | 119 410 | 21 992 | 47.11 | 18.42% |
| Строителни и отоплителни | 98 768 | 84 582 | 14 186 | 32.91 | 16.77% |
| 2. Химическа промишленост | 4 813 | 5 157 | -344 | 1.60 | -6.67% |
| 3. Производство на мебели | 796 | 1 251 | -455 | 0.27 | -36.37% |
| 4. Туризъм | 13 625 | 16 894 | -3 269 | 4.54 | -19.35% |
| 5. Производство на строителни материали | 678 | 590 | 88 | 0.23 | 14.92% |
| 6. Хранително вкусова промишленост | 3 963 | 4 337 | -374 | 1.32 | -8.62% |
| 7. Други | 27 | 23 | 4 | 0.01 | 17.39% |
| Общо за Група | 300 126 | 277 984 | 22 142 | 100.00 | 7.97% |

В следващата таблица са представени основните категории стоки, продукти и предоставени услуги, стойностно и количествено, с посочване на тяхното количествено изменение в продажбите, анализ и структура на приходите от продажби е представен в приложение 22 от консолидирания финансов отчет:

| | | 2018 г. | | 2017 г. | | Изменение в количеството |
|----------------------------|-------------|---------|------------|---------|------------|--------------------------|
| | | мярка | количество | хил. лв | количество | хил. лв |
| Строителни смеси | тон | 99,97 | 19560 | 88,094 | 17078 | 13,48% |
| Строителни плоскости | м3 | 29,252 | 11989 | 25,252 | 10256 | 15,84% |
| Метали | тон | 2,8 | 3890 | 3,585 | 3020 | -21,90% |
| Керамични изделия | хил.бр. | 32,28 | 17156 | 28,252 | 14913 | 14,26% |
| Инертни материали | тон | 112,125 | 2300 | 108,245 | 2227 | 3,58% |
| Изолации | м3 | 75,452 | 8381 | 73,688 | 8250 | 2,39% |
| Дървен материал | м3 | 4 | 1366 | 5,521 | 1637 | -27,55% |
| Други строителни материали | | | 16944 | | 11239 | |
| Бетонови изделия | тон | 14583 | 1106 | 7273 | 469 | 100,51% |
| Туристически услуги | Бр. нощувки | 163881 | 13625 | 223442 | 16 894 | -26,66% |

Делът на продажбите на строителни смеси, плоскости, керамични изделия, инертни материали и изолации се увеличават спрямо предходния период. Маржовете в този сектор се увеличават с 13-15% в сравнение с 2017 г. Наблюдава се спад на туристическите услуги с 26,66%.

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на Групата през 2018 г. са в размер на 318 693 х лв., спрямо 290 365 х лв. за 2017 г. Разходите се увеличават с 28 328 х лв, това представлява 9,76%.

Детайлната структура на разходите за 2018 г. и тяхното изменение са показани в следващата таблица.

| А. Разходи за дейността | 2018 г. | 2017 г. | Изменение |
|---|------------------|------------------|------------------|
| I. Разходи по икономически елементи | хил. лева | хил. лева | хил. лева |
| 1. Разходи за материали | 13 877 | 13 639 | 238 |
| 2. Разходи за външни услуги | 12 600 | 17 072 | -4 472 |
| 3. Разходи за амортизации | 10 009 | 10 707 | -698 |
| 4. Разходи за възнаграждение | 24 325 | 22 325 | 2 000 |
| 5. Разходи за осигуровки | 4 410 | 3 993 | 417 |
| 6. Балансова стойност на продадените активи | 245 090 | 214 818 | 30 272 |
| 7. Изменение запасите от продукцията и незавършено производство | 87 | 132 | -45 |
| 8. Други разходи, нето | 3 207 | 4 413 | -1 206 |
| 9. Обезценка | 2 618 | - | 2 618 |
| Общо за група I: | 316 223 | 287 099 | 29 124 |
| II. Финансови разходи | | | |
| 1. Разходи за лихви | 1 881 | 2 388 | -507 |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | | - | - |
| 3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | 4 | 230 | -226 |
| 4. Други | 708 | 648 | 60 |
| Общо за група II: | 2 593 | 3 266 | -673 |
| Б. Общо разходи за дейността (I+II) | 324 484 | 290 365 | 34 119 |
| Печалба от продажба на дъщерно предприятие | 123 | - | 123 |
| Загуба от Асоциирано предприятие | 100 | 365 | -465 |
| В. Загуба преди облагане с данъци | (15 156) | (11 285) | -3 871 |
| III. Разходи/(икономия) за данъци | 703 | 1 111 | -408 |
| Г. Загуба от продължаващи дейности | (14 453) | (10 174) | -4 279 |
| Д. Загуба от преустановени дейности | (4) | (3) | -1 |
| Е. Загуба след облагане с данъци | (14 457) | (10 177) | -4 280 |
| Загуба отнасяща се към: | | | |
| Собственици на предприятието майка | (12 276) | (8 870) | -3 406 |
| Неконтролиращото участие | (2 181) | (1 307) | -874 |

Увеличението на разходите е вследствие на повече реализирани приходи от продажби на стоки през 2018 г. Поради това се увеличават разходите: балансовата стойност на продадените активи с 14,09%, разходите за материали 1,74%, разходите за възнаграждения с 8,96%, разходите за осигуровки с 10,44%. Провежданата от ръководството политика за оптимизиране на разходите води до намаление на разходите за външни услуги 26,19%, разходите за амортизации с 6,52%. Финансовите разходи през 2018 г. се увеличават с 4 755х.лв поради отчетените 4841х.лв представляващи отрицателни разлики от операции с финансови активи.

В разходите за 2018 г. участват обезценка на активи 5300 х.лв, в т.ч.: обезценка на ДМА 1887 х.лв, обезценка на МЗ 1210 х.лв, обезценка на вземания 2203х.лв; разходи от брак на активи 56 х.лв и разходи за провизии 63 х.лв.

През 2018 г. Групата формира загуба преди данъци в размер на 15 156 х. лв. (2017 г.- загуба 11 285 х. лв.), нетна загуба след облагане с данъци 14 457 х. лв. (2017 г.- загуба 10 177 х. лв.), от която 12 276 х. лв. полагаща се на акционерите на „Синергон Холдинг“ АД и загуба 2 181 х.лв. полагаща се на други акционери. Загубата през 2018 г. в сравнение с 2017 г. се увеличава с 4 280 х.лв.

В резултат на осъществената дейност от Групата без да се вземат предвид начислените: обезценки на активи 5300 х.лв, брака на активи 56 х.лв и начислените разходи за провизии 63 х.лв през годината Групата реализира загуба в размер на 9 038 х.лв.

Положителните нетни паричните потоци за 2018 г. се формират от инвестиционната дейност. В резултат на провежданата от ръководството политика за ефективно използване на паричните средства и намаление на финансовите разходи на Групата, сумата на погасените заеми надвишава сумата на новополучените заеми за финансиране на дейността.

Приходите на групата са насочени основно към вътрешен пазар и не съществуват клиенти с относителен дял над 10%. Реализираните приходи от продажби извън територията на страната са предимно от продажби на втечен газ, като те заемат дял, който също е под 10% спрямо общите приходи на Групата.

През отчетния период няма други сключени сделки между емитента и свързани лица, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, освен тези които са оповестени в приложение 31 от консолидирания финансов отчет.

През отчетния период няма настъпили събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му,

Синергон холдинг АД и някои от дъщерните дружества са поели условни задължения, които са представени в приложение 34 на консолидирания финансов отчет.

Информацията за дялови участия на предприятието-майка в страната и чужбина е представена подробно в консолидиран доклад за дейността в раздел «Преглед на дейността» и консолидирания годишен финансов отчет приложение 7, 8, 31. Синергон Холдинг АД придобива нови акции и дялове със собствен финансов ресурс.

Договорите като заемополучатели или заемодатели между Синергон холдинг АД и неговите дъщерни дружества са подробно представени в този консолидиран доклад за дейността и в приложение 17, 31 и 34 на консолидирания финансов отчет. Полученото привлечено финансиране, Групата използва както за оборотен капитал, така и за инвестиционни нужди.

През отчетния период няма издадена нова емисия ценни книжа от "Синергон Холдинг" АД

Дружеството не е публикувало прогнози за постигнатите финансови резултати през отчетния период.

Позициите свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата. Групата продължава да обслужва своите задължения съгласно договорения срок. Освен това за намаляване на финансовите разходи и повишаване на ефективността от използването на привлечения капитал Групата прави допълнителни погасявания на своите банкови задължения. Няма констатирани евентуални заплахи и затова не са необходими мерки за отстраняване им.

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

“Топливо” АД – Обновяване, ремонт и осъвременяване на обектите за продажба на строителни и отоплителни материали; подновяване на машините, съоръженията, средствата за видеонаблюдение в обектите за продажба; покупка ремонт на товарно-разтоварна и транспортна техника за обслужване на дейността на дружеството.

“Синергон Петролеум” ЕООД – покупка на нови съоръжения и обновяване на съществуващите технически средства и съоръжения, закупуване на специализирани приложни програмни продукти и модули.

„Топливо Газ” ЕООД – покупка на нови газови бутилки; покупка на товарни автомобили за осъществяване на търговията с бутилки за втечен газ; обновяване на електрическото захранване и на електрическата мрежа в производствените помещения.

„Синергон хотели” АД – обновяване на обзавеждането, техническите средства машините, оборудването и съоръженията в стаите и помещенията в хотелите.

„Лакпром” АД – обновяване и ремонт на производственото оборудване и системата за отчитане и контрол на производствения процес за подобряване на технологичния процес и повишаване на стандартите и качеството на произвежданата продукция.

“Балканкерамик” АД – обновяване на производствените съоръжения и машини.

“Петър Караминчев АД” – изграждане на инсталация за биодизел и ЖП разтоварище.

Стойността на извършени инвестиции надхвърля 6 млн.лв.

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи за управление на "Синергон Холдинг" АД и на неговата група предприятия.

СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В Групата функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Групата и подпомагане тяхното ефективно управление.

Управителните органи на Групата носят основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителният съвет изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за Групата в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Управителния съвет/УС/ се съобразява с приоритетите на Групата. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на Групата и влиянието на идентифицираните рискове.

Управителния съвет предоставя на одитния комитет информация относно основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Управителните органи, отговорни за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Управителните органи на Групата, одитния комитет и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. УС и изпълнителният директор на Групата следят за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в Групата се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Управителния съвет на Групата. Отговорностите на членовете на УС са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително УС е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на Групата.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на УС и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. УС преценява уместността на организационната структура на Групата, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на Групата.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в Групата се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в Групата ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на Групата. При подбора на персонал УС и изпълнителният директор се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на Групата да назначава компетентни и надеждни служители.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

1. инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на Групата (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;

2. разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;

3. обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;

4. обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и

5. гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на Групата на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключенията.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва съвременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Управителният съвет извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на Групата и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

Одитният комитет целогодишно наблюдава ефективността на системата на вътрешен контрол, а също и работата на независимия одит. Одитният комитет също изготвя препоръки на подобряване на работата в изброените области на финансова дейност.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА

Синергон Холдинг АД осъществява холдингова дейност, която включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, транспортна и спедиторска дейност, изложбена и маркетингова дейност, ремонтна и сервизна дейност, туристическа дейност и туристически услуги, хотелиерство и ресторантьорство, търговия с машини, съоръжения и резервни части, доставка, съхранение и търговия с битови, хранителни, нехранителни и промишлени стоки, в това число, химически и лаково-бояджийски стоки, керамични и огнеупорни изделия, нефтопродукти, пропан-бутан, течни горива, въглища, брикети, строителни материали, електроди, стоки за промишлено и жилищно обзавеждане, осветителни тела и кварцови изделия за осветление, текстилни изделия, семена, зърно, зърнени и хлебни продукти и други подобни, друга търговска дейност, незабранена със закон.

Основните рискове и несигурности произтичат от спецификата на дейността на Синергон Холдинг и неговите дъщерни дружества, както и от външни фактори свързани с макроикономическите, политическите и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Групата.

Вътрешните фактори са специфични за отделните дружества и индустрията в която развиват дейността си. Те включват:

- Рискове свързани с осъществяваните процеси – производство, дистрибуция, извършване на услуги и др.;
 - Рискове, произтичащи от осъществяването на дейността в Групата – при продажбата на продукцията, стоки, услуги и при осъществяване на инвестиционни проекти.
- Външните фактори характеризират систематичния риск за Групата. Те произтичат от макроикономическите, политическите и пазарните условия и включват:
- Промени в нормативната уредба водещи до неблагоприятни условия за осъществяване на дейността;
 - Промени в данъчното и осигурително законодателство;
 - Промени в лихвени равнища, инфлация, растеж на БВП и в други икономически индикатори;
 - Решения и политика на Европейския съюз.
 - Други външни фактори, които имат ефект върху стопанската среда като цяло.

Ръководството на „Синергон Холдинг“ АД се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване и съответствие с най-добрите практики. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Групата, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рискове и периодична отчетност по управление на рисковете. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до общите /систематични/ и до специфичните /несистематични/ рискове, следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.

Основни рискове, пред които е изправена Групата

Финансови рискове

Дейността на „Синергон холдинг“ АД включва комплексно финансово управление на холдинга, съответно тя 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 и финансовите показатели на Групата.

Управлението на риска се извършва под прякото ръководство на изпълнителния директор, като политиката му е одобрена от Управителния съвет. По този начин се определят, оценяват и хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Групата. Управителния съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

До голяма степен, финансовият риск за Групата произтича от притежаваните финансови инструменти (активи и пасиви). Те са разпределени общо в следните категории:

| | <i>в хил. лв.</i> | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2018 г. | 31.12.2017 г. |
| Финансови активи | | |
| Търговски и други вземания | 27 020 | 21 682 |
| Пари и парични еквиваленти | 4 926 | 6 664 |
| Финансови активи | 1 695 | 797 |
| Общо | 33 641 | 29 143 |
| Финансови пасиви | | |
| Задължения за заеми и финансов лизинг | 58 981 | 67 379 |
| Търговски и други задължения | 17 945 | 16 617 |
| Общо | 76 926 | 83 996 |

Рискът, произтичащ от финансовите инструменти, е в три различни направления – валутна експозиция, лихвени нива и матуритет. Всеки от тези рискове се следи поотделно от ръководството, като управлението им съчетава решенията в една обща стратегия за управление на риска.

| | в BGN | | в EUR | | в USD | | <i>в хил. лв.</i> Общо | |
|------------------------|-------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| Към 31 декември | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. |
| Финансови активи | 31 584 | 28 134 | 215 | 26 | 186 | 983 | 31 985 | 29 143 |
| Финансови пасиви | 54 498 | 74 155 | 22 428 | 9 819 | - | 22 | 76 926 | 83 996 |
| | Безлихвени | | Плаващ лихвен % | | Фиксиран лихвен % | | Общо | |
| Към 31 декември | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. |
| Финансови активи | 27 059 | 22 254 | 4 926 | 6 664 | - | 225 | 31 985 | 29 143 |
| Финансови пасиви | 17 945 | 16 617 | 58 981 | 66 524 | - | 855 | 76 926 | 83 996 |
| | До 1 г. | | От 1 до 5 г. | | Без матуритет | | Общо | |
| Към 31 декември | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. |
| Финансови активи | 25 690 | 21 682 | - | - | 6 295 | 7 461 | 31 985 | 29 143 |
| | До 1 г. | | От 1 до 2 г. | | От 2 до 5 г. | | Над 5 г. | |
| Към 31 декември | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2017 г. |
| Финансови пасиви | 64 246 | 62 815 | 1 733 | 4 321 | 9 999 | 14 396 | 948 | 2 464 |

Валутен риск

Холдингът извършва дейността си в Република България. Затова основна част от приходите и разходите са деноминирани в местната валута български лев. Голяма част от останалите финансови активи и пасиви са деноминирани в евро, чиито курс е фиксиран към българския лев, според правилата на Валутния съвет. Финансовите пасиви на Групата са само в евро и лева. Поради тази причина, Групата е изложена на валутно-курсен риск само при финансови активи, различни от лева и евро. Тяхната част в баланса на Групата е незначителна, което обуславя минимален валутен риск за Групата като цяло.

Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти, докато тя заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти. Тези експозиции се следят стриктно, като по този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти с цел управление на финансовия ефект. В настоящия кредитен пазар с намаляването на базата за определяне на лихвата по заемните средства, намалява и сумата на лихвените плащания по заеми с плаващи лихвени нива и обратно, при увеличаване се увеличават лихвените разходи и

плащания. Разгледани са различни сценарии, 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.

Управлението на риска включва различни сценариите за промяна на лихвените нива само спрямо експозициите в пасивите, като към 31.12.2018 г. в х.лв. са следните:

| | <i>в хил. лв.</i> | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2018 г. | 31.12.2017 г. |
| Заеми с променлив лихвен процент | 58 981 | 66 524 |
| Общо лихвена експозиция | 58 981 | 66 524 |

На база тези модели, влиянието върху печалбата преди данъци при промяна увеличение/намаление от 1% на лихвените нива на годишна база (използвани са средно-претеглени стойности) ще доведе до нетно увеличение с 665 х.лв на лихвените разходи или на нетно намаление с 665 х.лв на лихвените разходи.

Кредитен и ликвиден риск

Кредитният риск за Групата се ограничава основно до търговски вземанията от клиенти на дъщерните дружества. Към 31.12.2018 г., те са в размер на 25 287 х. лв. (31.12.2017 г.: 18 002 х. лв.). Направените обезценки на вземанията от клиенти през текущата година са в размер на 2203 х.лв. Също така, вземанията от клиенти не са съсредоточени в малко на брой клиенти, което помага за диверсифициране на кредитния риск.

Позициите на Групата свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от нейното ръководство. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата. Ръководството взема в предвид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви (възстановени отпуснати заеми, неусвоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от инвестиционна дейност. Срокът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци.

Ликвиден риск би се появил при условията посочени по-горе за кредитния риск. Кое от своя страна ще увеличи сроковете за събиране на заемите, отпуснати на дъщерните дружества. Матуритетният анализ показва баланс между финансовите активи и финансовите пасиви спрямо техния падеж.

Ценови риск

„Синергон холдинг” АД има балансови позиции изложени на ценови риск, тъй като държи ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване и на разположение за продажба. Тези ценни книжа са борсово продаваеми и цената им се променя съобразно промяната на борсовата цена. Тези промени в борсовите цени оказват влияние на печалбата/загубата в отчета за всеобхватния доход.

Управление на капиталов 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.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти. През 2018 година стратегията на Дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2018 г. и 2017 г. е както следва:

| | <u>31.12.2018 г.</u> | <u>31.12.2017 г.</u> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Общ дълг | 103 538 | 107 425 |
| Пари и парични еквиваленти | (4 926) | (6 664) |
| Нетен дълг | 98 612 | 100 761 |
| Собствен капитал | 250 926 | 263 461 |
| Общо капитал | 349 538 | 364 222 |
| Коефициент на задлъжнялост | 0.28 | 0.28 |

Към 31.12.2018 г. Групата от една страна намалява нивото на задлъжнялост по отношение на нетекущите задължения за привлечен капитал, а от друга страна запазва нивото на привлечените оборотни средства спрямо предходната година.

Процес за оценка на рисковете на Групата

Процесът на оценка на риска от страна на Управителния съвет(УС) представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

УС идентифицира следните видове риск, относими към Групата и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която Групата функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Групата. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на УС за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на дейността на Групата. УС се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Групата. Поради тази необходимост е изградено и функционира в Групата отдел „Анализи, планиране и контрол“.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на Групата се съдържат във вътрешните правила за управление на риска и контрола на „Синергон холдинг“ АД. Фокусът е насочен към следните видове рискове, а именно: лихвен и ликвиден, операционен и правен риск, пазарен и репутационен риск и рискове от измами. За оценката и измерването на ликвидния риск се използва разработена и функционираща собствена информационна система за управление на рисковете в Групата.

Ежегодно, в края на годината се извършва и оценка на идентифицираните рискове в Групата.

Одитния комитет целогодишно наблюдава системите за управление на риска и изготвя препоръки за тяхното подобряване.

УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Към 31 декември 2018 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Светлана Кацулова (член)

Румен Панайотов (член)

Към 31 декември 2018 г. в Управителния съвет участват:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и Изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл. 247, ал.2 от Търговския закон към 31.12.2018 г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Изплатените месечни възнаграждения през 2018 г. са в размер на 18 000 лв.

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

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

2. Светлана Кацулова - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2018 г. са в размер на 18 000 лв.

Притежава 28 броя акции на дружеството, представляващи 0.00015% от капитала.

Участва в органите на управление на Шамот АД и Балканкерамик АД.

3. Румен Панайотов - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2018 г. са в размер на 18000 лева

Участва в органите на управление на УД „Златен Лев Капитал” ЕАД и "РП Кънсалтънт" ЕООД

Пълният размер на възнагражденията получени от Бедо Доганян - за участието му в органите на управление на „Топливо” АД, „Светлина" АД и "Синергон Хотели" АД, и от Светлана Кацулова за участието ѝ в управителния орган на „Шамот” АД и Балканкерамик АД, е общо в размер на 384643 лева.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Изплатените месечни възнаграждения през 2018 г. са в размер на 21 600 лв.

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

Участва в органите на управление на "Лакпром" АД, "Слатина" АД, „Премиер Пл” АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Изплатените месечни възнаграждения през 2018 г. са в размер на 64 800 лв.

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

Участва в органите на управление на “Балканкерамик” АД, „Интерииор Текстил” АД.

3. Васко Танев – член. Изплатените месечни възнаграждения през 2018 г. са в размер на 21 600 лв.

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

Участва в органите на управление на „Синергон Хотели“ АД и СНЦ Съвет по туризъм - Пловдив.

Пълният размер на възнагражденията получени от Марин Стоянов - за участието му в управителния орган на “Балканкерамик” АД, Интериор Текстил АД; от Евгения Славчева - за участието ѝ в органите на управление на "Лакпром" АД, "Премиер Пл" АД и Слатина АД; и от Васко Танев – за участието му в управителния орган на „Синергон Хотели“ АД, е общо в размер на 236 685 лева.

Изплатените възнаграждения на УС и НС са за сметка на разходите.

През отчетния период няма условни и разсрочени възнаграждения на членовете на УС и НС.

Няма дължими суми за изплащане на пенсии на членовете на УС и НС и договорени обезщетения при пенсиониране или други подобни.

На членовете на УС и НС не са предоставяни опции върху акции на Дружеството.

На Дружеството не са известни договорености/включително и след приключване на финансовата година/, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи за управление на "Синергон Холдинг" АД и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

На членовете на УС и НС не са предоставяни опции върху акции на Дружеството.

На Дружеството не са известни договорености /включително и след приключване на финансовата година/, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

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

Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция:

Директор за връзки с инвеститорите: Чонка Ганева Нейкова
Телефон за връзка +359 2 9333510; e-mail: dvi@synergон.bg
Адрес за кореспонденция: 1000 София, ул. "Солунска" № 2, ет. 6

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

"Синергон Холдинг" АД представя като неразделна част от настоящия доклад **Декларация за корпоративно управление** по чл.100н, ал.7 и 8 от ЗППЦК.

В своята дейност "Синергон Холдинг" АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, "Синергон Холдинг" АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи, като за целта Дружеството е приело и спазва по целесъобразност Националния Кодекс за корпоративно управление /НККУ/, одобрен от заместник- председателя на КФН.

"Синергон Холдинг" АД спазва Националния Кодекс за корпоративно управление и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

Дружеството прилага Кодекса на основата на принципа "спазвай или обяснявай". Принципа изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това. Спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление "Синергон Холдинг" АД гарантира осъществяването на правата и задълженията на отделните участници в Дружеството, а именно Управителния и Надзорния съвет, мениджмънта, акционерите и заинтересованите лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения.

НЕФИНАСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството представя Консолидирана Нефинансова декларация, изготвена в съответствие с изискванията на чл. 51, във вр. с чл.41 и чл. 48 от Закона за счетоводството - неразделна част от настоящия доклад. Нефинансовата декларация включва описание на политиките по отношение дейността на дружеството в областта на екологията, социалните въпроси, служителите, антикорупцията и правата на човека. Декларацията е общественодостъпна в срок до 30 юни на следващата година на интернет страницата на дружеството.

При избора на подход за изготвянето на нефинансовата декларация ръководството се придържа към подход, който най-пълно да отговаря на мисията на "Синергон Холдинг" АД и виждането на ръководството за решаване на екологичните и социални въпроси, отчитайки спецификата на дейността на Групата.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

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

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

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

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

Социална отговорност

„Синергон Холдинг“ АД работи активно за да намали негативното влияние на продуктите, които предлага върху околната среда. Ние систематично ще подобряваме нашите усилия чрез спазването на национално признатите стандарти за опазване на околната среда.

Групата работи непрекъснато за повишаване на квалификацията и развитие на професионалните умения на персонала.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

С непарична вноска е увеличен капитала на Гранд хотел Пловдив ЕООД от 5 хил.лв на 45 699 х.лв от едноличния му собственик Синергон Хотели АД – дъщерно дружество на Синергон Холдинг АД.

Синергон Хотели АД продаде всички дружествени дялове от капитала на Гранд хотел Пловдив ЕООД.

Сключен е анекс към договора за депозит между Синергон Хотели АД - дъщерно дружество и Синергон холдинг АД, с който се променя размера на сумата по договора до 45 000 х.лв., както и анекс с който срокът за погасяване на депозита се удължава до 31.12.2024 г.

Сключен е анекс по договор за депозит между Светлина АД - дъщерно дружество и Синергон Холдинг АД, с който се променя сумата на депозита на 6 500 х.лв и срокът за погасяване се удължава до 31.12.2024 г.

През февруари 2019 г. се увеличи капиталът на Синергон Петролеум ООД до 29 000 хил.лв., като целия размер на увеличението от 25 000 хил.лв., беше записан и внесен от Синергон Холдинг АД. С това увеличение, делът на съдружници в капитала е както следва: Синергон Холдинг АД е с 89,64%, а Топливо АД е с 10,36%.

Синергон Петролеум ООД предсрочно погаси изцяло два от кредитите си към Уникредит Булбанк АД, а именно инвестиционен и оборотен общо в размер на 5 205 х.лв.

Синергон Холдинг АД като акционер в дъщерното си дружество Светлина АД е отправил търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери на Светлина АД.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2019 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД продължава да работи и насочва усилията си към следните направления:

- При търговията с течни горива, газ пропан-бутан и електроенергия:
 - 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 производство и продажба на зелена електроенергия и увеличаване на относителния и дял, подпомагане на клиентите при прилагане изискванията произтичащи от Директивата за енергийна ефективност 2012/27/ЕС;
- 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:
 - обновяване на легловата база в морските хотели, реструктуриране на губещите обекти и/или отдаването им под наем или последващи продажби;
- 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 се осъществява 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 за предлагане на по-качествен туристически продукт и респективно работа на по-рентабилен пазар;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бойджийски 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.

Допълнителна информация

Всички финансови отчети и материалите към тях, предоставяни на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса-София“ АД можете да намерите в пълен нередактиран текст на сайта на „Синергон Холдинг“ АД: www.synergongon.bg както и в седалището на дружеството: гр.София, ул.“Солунска” № 2, лице за контакти: Чонка Нейкова – директор за връзка с инвеститорите, тел.02/9333510, e-mail: dvi@synergongon.bg.

Съгласно изискването на чл.43а и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал.3 от ЗППЦК, „Синергон Холдинг“ АД разкрива регулираната информация и пред обществеността чрез избрани информационни медии - „Сервиз финансови пазари“ ЕООД и „Инфосток“ ООД. Освен на сайта на дружеството, цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст, можете да намерите на следните интернет адреси: www.x3news.com, както и www.infostock.bg

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

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 18 април 2019 г.

