

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	3
Неконсолидиран Счетоводен баланс	14
Неконсолидиран Отчет за доходите	15
Неконсолидиран Отчет за собствения капитал	16-17
Неконсолидиран Отчет за паричните потоци по прекия метод	18
Приложения към неконсолидиранния финансов отчет	19-48

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

ДОКЛАД

ОТНОСНО: Одиторска проверка и заверка на Неконсолидирания
Годишен финансов отчет на „Синергон Холдинг“ АД
за 2008 г. ЕИК 121228499

ОДИТОР: проф. Марин Димитров, регистриран одитор
Диплом № 0137 от 27.10.1992 г.

Извърши се одит на приложения Годишен финансов отчет на Синергон Холдинг АД – гр. София, към 31.12.2008 г. включващ: счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и обобщените оповестявания на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, Международните счетоводни стандарти, приети в Европейския съюз и Закона за счетоводството 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 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 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 финансовия 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 финансовия 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 финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2008 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 33, ал. 1 и чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения годишен доклад за дейността през 2008 година. В резултат на това, удостоверяваме, че представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за 2008 година.

26 март 2009 г.
гр. София

Заверил без резерви:

0137
Марин Димитров
(проф. Марин Димитров, одитор)
регистриран одитор)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

Ръководството представя доклада и неконсолидирания финансов отчет към 31 декември 2008 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този неконсолидиран финансов отчет е одитиран от професор, доктор на икономическите науки, дипломиран експерт счетоводител-регистриран одитор Марин Димитров Димитров.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България по ф.д. № 13144/1996 г. по описа на СГС 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 31.12.2008 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 2 995 184 бр. Акции, спрямо 4 634 793 броя за 2007 год.. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2008 година е 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 се намали.

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 шест члена към 31.12.2008 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 31.12.2008 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции в размер на 20 дружества.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

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 2008 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

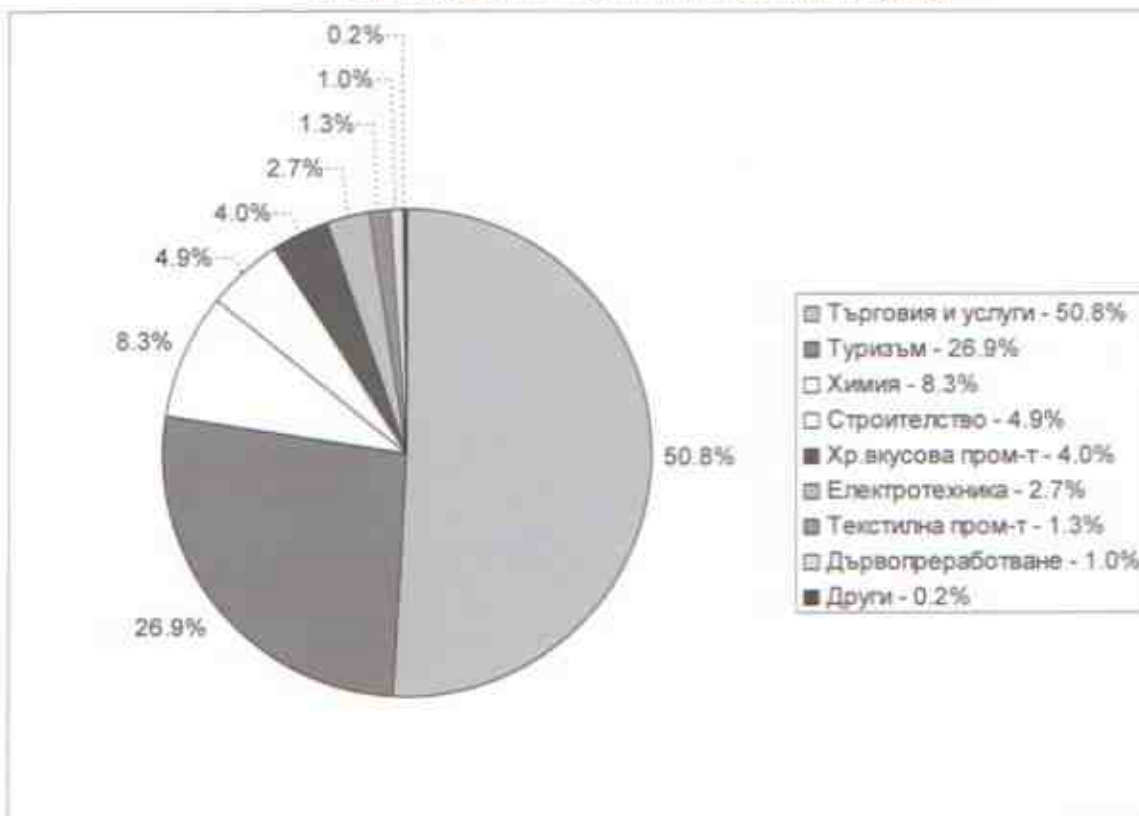
Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2008 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2008 г.
Мажоритарно участие		
1 Powercroft Limited – Англия	482	100.00
2 Топливо АД	5 417	73.42
3 Петър Караминчев АД	3 310	89.98
4 Синергон Хотели АД	4 000	79.89
5 Светлина АД	442	81.30
6 Лакпром АД	2 000	98.03
7 Шамот АД	417	89.63
8 Слатина АД	988	95.41
9 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
10 Премиер Пл АД	280	95.48
11 Балканкерамик АД	1 400	99.79
12 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
13 Газ – България ЕООД	5	100
14 Ел Пи Газ ЕООД	505	100
15 Синергон Керамик ЕООД	5	100
16 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100
17 Мултикер ЕООД	5	100
18 Премиер Дизайн ЕООД	5	100
19 Енерджи Делта ЕООД	343	100
20 Мега Естейт ЕООД	795	100
21 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
22 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90
23 Топливо ДОО - Сърбия Република Сърбия	78	100
24 Топливо ДОО Китай	96	100
25 Синергон Петролеум АД	50	100
26 Парасин ЕООД	50	100
27 София Експо ЕООД	5	100

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

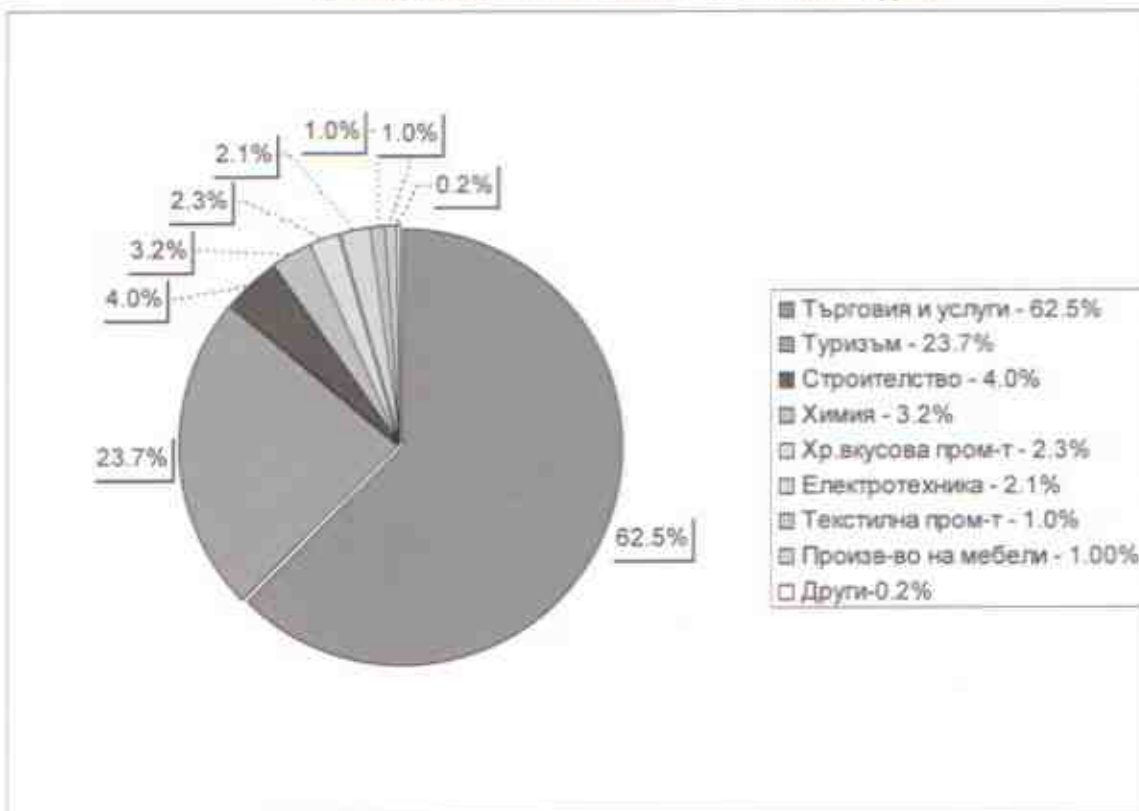
Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Миноритарно участие		
1 Панайот Волон АД	163	4.11%
2 Едпром АД	4 264	0.07%

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2007 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2008 година



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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава традиционно насочена към търговията, туризма, химическата, текстилната, електротехническата, хранително-вкусовата промишленост, дървопреработването, производство на строителни материали и стоки за бита. Тя е изчислена на база сумата на активите на дъщерните дружества по отрасли.

Активите на "Синергон Холдинг" АД към 31.12.2008 г. са на стойност 152 629 хил.лв., спрямо 128 043 хил.лв. към 31.12.2007г. По раздели са както следва: дълготрайни активи - 129 182 хил.лв., краткотрайни активи - 23 447 хил.лв. Спрямо предходната година, увеличението на активите е в размер на 24 586 хил.лв.

Основно това се дължи на промяната в дългосрочните вземания, които за 2008 год. са в размер на 75 614 хил.лв., а за 2007 год. са в размер 57 539 хил.лв.

Отчита се увеличение с 18 075 хил.лв. Това увеличение се дължи на предоставени заеми на дъщерните дружества.

Краткотрайните активи са увеличени спрямо предходната година с 399 хил.лв. в т.ч. увеличение на предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 5 662 хил.лв., намаление на търговските и други вземания с 4 102 хил.лв., намаление на инвестициите в оборотен портфейл с 309 хил.лв., намаление на наличните парични средства в разплащателни сметки и в наличност с 852 хил.лв.

Средствата по отпуснатите заеми на дъщерни предприятия са набрани от продажбата през отчетната 2008 година на 8.43% идеални части от парцел с обща площ 34 368 кв.м намиращ се в гр.Русе. Освен това, друг източник за финансиране са привлечените допълнителни депозити от дъщерни дружества, както и банков ресурс. Това води до увеличение на краткосрочните задължения с 14 838 хил.лв., т.е. от 10 641 хил.лв. за 2007 година, на 25 479 хил.лв. за 2008 година

Приходите на "Синергон Холдинг" АД се формират от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия.

Дружеството през 2008 година е реализирало приходи в общ размер 16 733 хил.лв., с 2 360 хил.лв. по-малко от 2007 година. Намалението се дължи на по-малко реализирани: продажби на финансови активи с 11 391 хил.лв. и на приходи от дивиденди с 771 хил.лв.

През 2008 год. Холдингът е получил дивиденди в размер на 477 хил.лв. от "Лакпром" АД. Реализирана е печалба от продажба на имот в гр.Русе в размер на 7 798 хил.лв.

През 2008 год. са извършени следните операции с акции и дялове на дъщерни дружества: Закупени и продадени са акции от капитала на "Петър Караминчев" АД и "Топливо" АД; Участвано е в увеличението на капитала на "Петър Караминчев" АД, "Синергон Транспорт" ЕООД; Създадени са нови дъщерни дружества- "Парасин" ЕООД - туроператорска дейност, "София Експо" ЕООД – организиране на търговски изложения и панаири. Направено е вътрешно групово реструктуриране на дела в "Синергон Петролеум" АД, като "Синергон Холдинг" АД закупи и останалите 50% от акциите му.

Общите разходи за осъществяване на дейността на "Синергон холдинг" АД за 2008 година са в размер на 5 107 хил.лв., за 2007 г. са в размер на 3 985 хил.лв. Увеличението е с 1 122 хил.лв. То се дължи на: увеличение на разходите за лихви с 890 хил.лв. поради увеличение на стойността на привлечения капитал под формата на банков заем и депозити от дъщерни дружества- "П.Караминчев" АД; обезценка на финансови активи в оборотен портфейл за 296 хил.лв. и увеличение на отрицателните курсови разлики с 102 хил.лв.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008

Намаление на разходи се отчита в следните направления: разходи за външни услуги със 102 хил.лв. и други разходи със 121 хил.лв.

"Синергон холдинг" АД формира печалба преди облагане с данъци за 2008 г. в размер на 11 626 хил.лв. и нетна печалба след облагане с данъци 10 482 хил.лв. Сравнено с 2007 год. печалба преди данъци е намаляла с 3 407 хил.лв.

Положителните нетни парични потоци за 2008 год. са формирани от оперативната и инвестиционна дейност. Акумулираните свободни парични средства от дъщерни предприятия и продажба на имот от Холдинга се използват за финансиране текущата и инвестиционна дейност на дъщерни предприятия.

Дружествата, в които е инвестирано са :

"Синергон Петролеум" АД 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;

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

"Парасия" ЕООД– за развитие на туроператорска дейност;

"София Експо" ЕООД – за развитие на дейност по организиране на търговски изложения и панаири;

"Премиер Пил" АД - за закупуване на дълготрайни материални активи и внедряване на нови производства;

"Енерджи Делта" ЕООД – за развитие на спа туризма, балнеологията и рехабилитацията;

"Балканкерамик" АД – през 2008 г. бе завършен инвестиционния проект за закупуване и изграждане на дълготрайни материални активи и се внедри производство на нови бетонови изделия;

"Мега Естейт" ЕООД - покупка на недвижими имоти, предвидени за строителство на многофункционален жилищно-административен, културен, изложбен и спортен комплекс в гр.София.

Финансови показатели

За по добро разбиране на постигнатите резултати за 2008 год. ще изчислим следните финансови показатели:

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

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения; За 2008г. е 0.92 , а за 2007 г. 2.17.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2008 г. е 0.03, а за 2007 г. 0.18.

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че ликвидността намалява поради повишаване на краткосрочните задължения към дъщерни предприятия и банкови заеми.

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

Показатели	2008 г.	2007 г.	Изменение
1. Собствен капитал	106 371	96 672	+ 9 699
2. Дългосрочни пасиви	20 779	20 730	+ 49
3. Краткосрочни пасиви	25 479	10 641	+14 838
4. Всичко пасиви (2+3)	46 258	31 371	+14 887
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	2.30	3.08	- 0.78
Коефициент на задължияост (4 : 1)	0.44	0.32	+ 0.12

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените средства на "Синергон Холдинг" АД са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал.

Коефициентът на задължияост нараства, поради увеличение на привлечените средства основно от депозити от дъщерни дружества и банков заем.

3. Рентабилност – Той е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба 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
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Показатели	2008 г.	2007 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	11 626	15 108	-3 482
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	10 482	13 889	-3 407
3. Приходи	16 733	19 093	- 2 360
4. Собствен капитал	106 371	96 672	+9 699
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	46 258	31 371	+14 887
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	152 629	128 043	+ 24 586
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	69.48%	79.13%	-9.65
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	62.35%	72.74%	-10.39
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	10.93%	16.63%	-5.70
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	9.85%	14.36%	-4.51
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	25.11%	48.16%	-23.05
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	22.66%	44.27%	-21.61
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	7.62%	11.80%	-4.18
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	6.88%	10.84%	-3.96

Рентабилността на "Синергон Холдинг" АД (независимо от базата) и през двете години има положителни стойности, в резултат на отчетените печалби. Намалението на коефициентите се дължи на увеличение на привлечените средства основно от депозити от дъщерни дружества и банков заем.

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	28.20%	5 178 112	5 178
Други юридически и физически лица	53.10%	9 747 731	9 748
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

1. Управителния съвет взе решения: за сключване на анекс с БДСК ЕАД за удължаване на срока на кредита с една година до 10.05.2010г., както и за изготвяне на ликвидационна оценка на Ел Пи Газ ЕООД с оглед постигнатите резултати.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2009 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2009 г. следва да бъдат:

- запазване активите на холдинга;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност.

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, по конкретно 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 окрупняване на тази дейност в "Синергон Петролеум" АД;
- 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 производството 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 подпомагането 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 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 Дружеството 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 Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Като резултат от финансовата криза банковото кредитиране значително намаля. Това би могло да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега. До този момент за Дружеството 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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Длъжниците на Дружеството 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. Доколкото подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните очаквания за бъдещи парични потоци в своите преценки за обезценяване.

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

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК дружеството е изготвило 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 2008 г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството 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 2009 година.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2008 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Владимир Кърпачев (член)

Към 31 декември 2008 г. в Управителния съвет участват:

Хараламби Хараламбиев (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

Атанас Лазаров (член)

Евгения Славчева (член)

Нелелия Гроздева (член)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА
31 ДЕКЕМВРИ 2008 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 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 388 074 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, Powercroft Ltd , член на Надзорния съвет на ТБ "Инвестбанк" АД.

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв. Не притежава акции на Дружеството.

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

3. Владимир Кърпачев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 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 2008 г. в размер на 37850 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 2008 г. в размер на 73415.04 лв.

Притежава 36 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Синергон Асет Мениджмънт" АД, член на съвета на директорите на "Балканкерамик" АД.

3. Евгения Славчева – Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 70790.99 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството.

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

4. Васко Танев–Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 55 бр. акции на Дружеството.

Изпълнителен директор на "Синергон Хотели"АД.

5. Атанас Лазаров – Член . Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 553 бр. акции на Дружеството.

Изпълнителен Директор на "Синергон Петролеум" АД.

6. Неделчо Гроздев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2008 г. в размер на 37850 лв.

Притежава 28 бр. акции на Дружеството. Директор на "Топливо"АД - кл.Варна.

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 Дружеството към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството е изготвило годишния неконсолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че ще изготви консолидиран финансов отчет отразяващ финансовото състояние и резултата от дейността на Групата на "Синергон Холдинг" АД.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2008 г. е спазен принципът на предназначаваността 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.

Дружеството е в процес на създаване на одитен комитет според изискванията на Закона за независимия финансов одит.

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, 25 март 2009 г.




СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	2008 г. 31 декември	2007 г. 31 декември
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	23 390	22 715
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	75 614	57 539
Инвестиции в дъщерни, асоциирани предприятия и др.	5,26	30 178	24 741
		129 182	104 995
Краткотрайни активи			
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	22 521	16 859
Търговски вземания и други активи	6	208	4 310
Инвестиции в оборотен портфейл		450	759
Парични средства и еквиваленти	7	268	1 120
		23 447	23 048
Общо активи		152 629	128 043
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	8	18 359	18 359
Премнен резерв и законови резерви	9	34 754	34 754
Резерви по справедлива стойност	16	21	19
Неразпределена печалба		53 237	43 540
		106 371	96 672
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни задължения към свързани лица	25	1 221	1 171
Облигационен заем	10	19 558	19 558
Отсрочени данъчни пасиви	15	-	1
		20 779	20 730
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица	25	21 756	7 506
Търговски и други задължения	12	299	94
Задължение за данък печалба		25	1 014
Заеми от банки	10	3 399	2 027
		25 479	10 641
Общо собствен капитал и пасиви		152 629	128 043

Финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от :

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 25 март 2009г.


 За капитал и
 без резерви. ст.

Стефан Гъндев
 Съставител
 25 март 2009г.



0137
 Марин
 Стоянов
 Изпълнителен директор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Приложение	31 декември	
		2008 г.	2007 г.
Приходи от продажба на услуги	25	1 316	1076
Разходи за външни услуги	17	(633)	(735)
Разходи за персонала	18	(843)	(785)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	4	(50)	(37)
Печалба от продажба на съучастия	11	3	11 394
Приходи от лихви по заеми със свързани лица		6 980	5 169
Приходи от дивиденди		477	1 248
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	4	7 798	-
Други разходи за дейността	19	(117)	(238)
Разходи за лихви	20	(2 916)	(2 026)
Други финансови (разходи)/приходи, нетни	20	(389)	42
Печалба преди облагане с данъци		<u>11 626</u>	<u>15 108</u>
Данъци	21	<u>(1 144)</u>	<u>(1 219)</u>
Нетна печалба от обичайна дейност		<u>10 482</u>	<u>13 889</u>
Основен доход на акция (лева на акция)	22	0.57	0.80
Доход с намалена стойност на акция	22	0.57	0.80

Финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от :

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 25 март 2009г.



Стефан Гъндев
 Съставител
 25 март 2009г.



*Забележка
 без резерви*



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премия резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
31.12.2007 г.		14 123	5 721	3 616	19	30 279	53 758
Салдо към 1 януари 2007 г.		-	-	-	-	13 889	13 889
Етна печалба през годината		-	-	-	-	13 889	13 889
Общо признати приходи през 2007 г.		-	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала(емисия на акции)	8	4 236	-	-	-	-	4 236
Резерв от емисия на акции	9	-	25 417	-	-	-	25 417
Раздадени Дивиденди	23	-	-	-	-	(1 333)	(1 333)
Изпътърсен дивидент от 2001 г.		-	-	-	-	705	705
Салдо към 31 декември 2007 г.		18 359	31 138	3 616	19	43 540	96 672

(продължава на следваща страница)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРНА ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

продължение от предходна страница)

(Всички суми са в хил. лева)

31.12.2008 г.

Салдо към 1 януари 2008 г.

Изменение на отсрочените данъчни пасиви

Нетна печалба през годината

Общо признати приходи през 2008 г.

Раздадени дивиденди

Непотърсени дивиденди от 2002 г.

Салдо към 31 декември 2008 г.

Прил	Основен капитал	Премнен резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
18 359	31 138	3 616	19	43 540	96 672	
-	-	-	2	-	2	
-	-	-	-	10 482	10 482	
-	-	-	2	10 482	10 482	
23	(1 469)			(1 469)	(1 469)	
	684			684	684	
18 359	31 138	3 616	21	53 237	106 371	

финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от:

Три Стоянов
пълнителен директор
март 2009г.

Стефан Гюлен

Съставител

25 март 2009г.

Законна
копие резервни

0137
Мирва
Димитрова
Регистран оператор

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(Всички суми са в хил. Лева)	Приложение	Към 31 ДЕКЕМВРИ	
		2008 г.	2007 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Паричен поток, генериран от дейността	24	241	(1 094)
Получени лихви		7 121	4 904
Получени дивиденди		-	848
Платени лихви		(2 840)	(1 954)
Платени корпоративни данъци		(2 132)	(145)
Други парични потоци		(2 262)	(824)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		128	1 731
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на дълготрайни активи		(604)	(22 341)
Плащания за придобиване на инвестиции		(5 410)	(6 692)
Постъпления от продажба на инвестиции		1 364	12 671
Предоставени заеми, вкл. на свързани лица		(34 479)	(20 010)
Постъпления от продажба на ДА		9 437	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(29 692)	(36 372)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емитиране на акции		-	32 354
Постъпления от заеми		29 815	4 035
Платени дивиденди		(1 103)	(1 163)
Други парични потоци от финансова дейност		-	(32)
Нетни парични потоци от финансова дейност		28 712	35 194
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти		(852)	553
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на годината		1 120	563
Ефект от курсовите разлики		-	4
В края на периода	7	268	1 120

Финансовият отчет на страници 14-48 е одобрен от Управителния съвет на 25 март 2009г. и е подписан от:

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 25 март 2009г.

Стефан Гънчев
 Съставител
 25 март 2009г.

Забележка
 Дълг резерв
 0337
 Марин Стоянов

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

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

Дружеството е регистрирано в Република България по ф.д. № 13144/1996 г. по описа на Софийски градски съд 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.

Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

А База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на извършена преоценка на активи и пасиви отчетани по справедлива стойност.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет и представя същия във връзка с изискването на Закона за счетоводството. Ръководството ще изготви и консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2008 г. В консолидирания финансов отчет, дъщерните дружества където Дружеството упражнява контрол са изцяло консолидирани.

Ползвателите на този неконсолидиран финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2008 г., когато бъде изготвен за да получат пълна информация за финансовото положение, резултатите от дейността и промените в паричните потоци на Групата на Синергон Холдинг АД, като цяло.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, 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 3

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

а) Стандарти, допълнения и разяснения влезли в сила през 2008 г., но неприложими, неотнасящи се до дейността на Дружеството или не са съществували стопански операции за да бъдат приложени.

КРМСФО 11, „МСФО 2 – Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции.”

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”.

КРМСФО 13 „Програми за лоялност на клиентите”.

КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”.

КРМСФО 16, „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност” (в сила от 1 октомври 2008 г.).

(б) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане.

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

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 са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците да се представят отделно от измененията, които са резултат от несвързаните със собствениците операции. Всички промени в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, трябва да бъдат показани в отчета за резултатите от дейността, но предприятията могат да изберат дали да представят един отчет за резултатите от дейността (отчет за всеобхватния доход) или два отчета (отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход).

Когато предприятие преизчислява или рекласифицира сравнителна информация, то трябва да представи преизчислен счетоводен баланс към началото на сравнителния период в допълнение на досегашното изискване да се представят счетоводни баланси към края на текущия и сравнителния период. Дружеството ще приложи МСС 1 (Изменен) от 1 януари 2009 г.

