

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Консолидиран годишен доклад за дейността	3-19
Консолидиран счетоводен баланс	20
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	21
Консолидиран отчет за собствения капитал	22 - 23
Консолидиран отчет за паричните потоци	24
Приложения към консолидирания финансов отчет	25 - 69
Доклад на независимия одитор	

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Ръководството представя консолидирания годишен доклад за дейността и Консолидирания финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети от Европейският съюз. Този консолидиран финансов отчет е одитиран от професор, доктор на икономическите науки, дипломиран експерт счетоводител-регистриран одитор Марин Димитров Димитров .

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Основния капитал на дружеството към 31.12.2011 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", а от 01 март 2012г. след промени в правилника на "Българска фондова борса-София" АД на сегмент акции "Standard". През изтеклата година бяха изтъргувани 1 747 820бр. акции, спрямо 721 500 броя за 2010год.. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2011 година е 1,055лв.(2010г.- 1.56 лева) за акция. Само за периода 01.01.-23.03.2012 г. са изтъргувани 656 305 броя акции. Въпреки световната финансова криза и променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, спрямо предходната година да се запази.

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 членове и Управителен съвет състоящ се от трима членове към 31.12.2011 г.

Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2011г. "Синергон холдинг" АД притежава пряко акции и дялове в 27 дружества.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

Към 31 декември 2011 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2011г. в ХИЛ.ЛВ	Процентно участие към 31.12.2011г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	24 164	99.98
4 Светлина АД	442	85.48
5 Лакпром АД	4 912	99.20
6 Шамот АД	417	89.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	2 054	99.38
10 Балканкерамик АД	6 000	99.95
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	603	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Карт Сервиз ЕООД	736	100
15 Витал Газ ЕООД	765	100
16 Енерджи Делта ЕООД	10 323	100
17 Мега Естейт ЕООД	13 354	100
18 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
19 Топливо ДОО Китай	96	100
20 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
21 Парасин ЕООД	199	100
22 София Експо ЕООД	556	100
23 Белчински минерални бани ЕООД	798	100
24 Премиер Плевен ЕООД	5	100

Дружество	Акционерен капитал в ХИЛ. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хеveja ким АД	166	34.00%

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

Отраслова структура към 31.12.2011год. включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на Синергон Холдинг АД, е както следва:

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
 КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

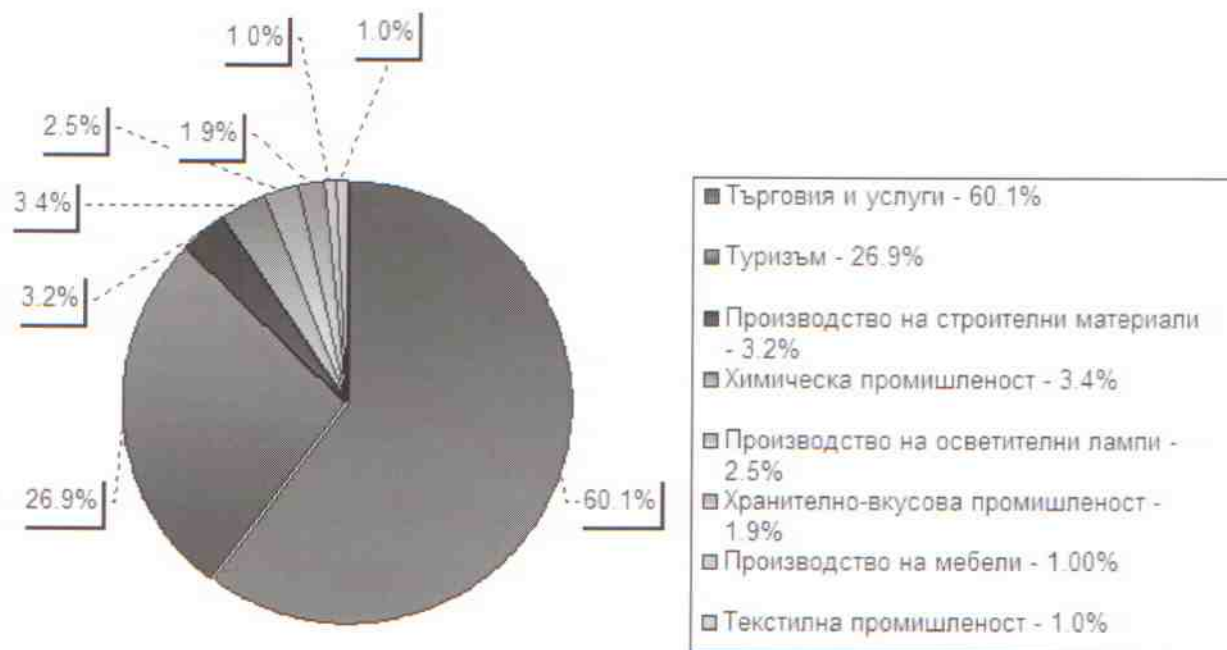
Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги	38.02	46.69	90.49
Туризм	18.88	18.42	2.85
Химическа промишленост	3.38	2.33	2.09
Производство на строителни материали	2.50	2.24	0.85
Производство на осветителни лампи	2.55	1.77	0.20
Хранително-вкусова промишленост	0.74	1.53	2.42
Производство на мебели	0.13	0.50	0.20
Управление и финансова дейност	33.80	26.52	0.90
	100%	100%	100%

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

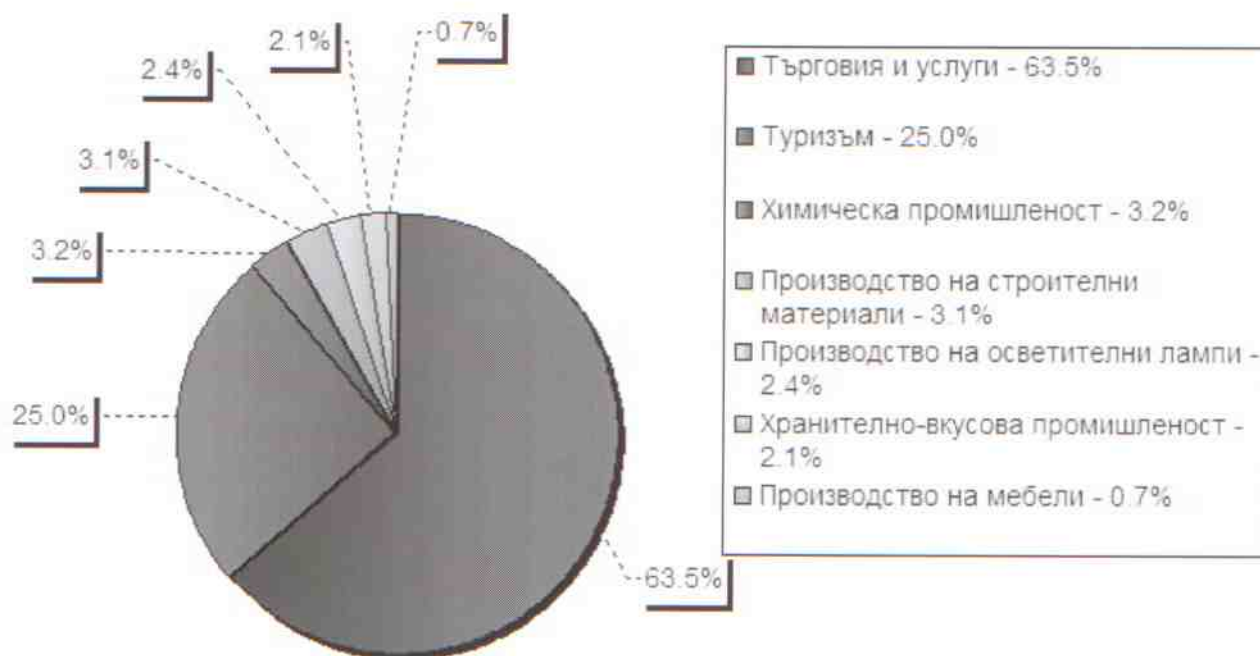
Въз основа на активите на дъщерни дружества групирани по отрасли е изчислена отрасловата структура, и е представена чрез диаграми на следващата страница.

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

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2010 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2011 година



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Както се вижда, относителния дял на зетите активи в отраслите не се е променил съществено.

Активите на Групата към 31.12.2011 г. са на стойност 406 628 хил.лв. Спрямо предходната година са увеличени с 14 935 хил.лв.

Дълготрайните активи в сравнение с 2010г. намаляват с 651 х.лв.

Намалението се дължи на: имотите, машините и съоръженията с 275 хил.лв, дълготрайните нематериални активи с 78 х.лв, инвестиционните имоти с 275 х.лв и инвестиции в асоциирани предприятия с 23 хил.лв.

Краткотрайните активи в сравнение с 2010 год. се увеличават с 15 586 хил.лв..

Увеличени са материалните запаси с 20 280 х.лв. Намалели са: търговски и други вземания и разходи за бъдещи периоди с 3 376 х.лв, инвестициите в оборотен портфейл с 7 хил.лв и паричните средства с 1 311 хил.лв.

В таблицата по-долу са показани активите, пасивите и собствения капитал по видове на Групата на Синергон Холдинг към 31.12.2011г. и е направено сравнение с активите, пасивите и собствения капитал на Групата към 31.12.2010г..

Показано е и изменението, което е формирано между двата сравнявани периода.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

А.Дълготрайни активи	2011г.	2010г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	128 504	127 326	1 178
2. Сгради и конструкции	98 545	100 395	-1 850
3. Машини и оборудване	9 225	9 511	-286
4. Съоръжения	31 751	26 154	5 597
5. Транспортни средства	7 488	8 921	-1 433
6. Стопански инвентар	2 999	3 517	-518
7. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	3 842	6 407	-2 565
8. Други	2 420	2 818	-398
Общо за група I:	284 774	285 049	-275
II. Инвестиционни имоти	32 181	32 456	-275
III. Нематериални активи			0
1. Права върху собственост	105	105	0
2. Програмни продукти	87	113	-26
3. Други	346	398	-52
Общо за група III:	538	616	-78
IV. Финансови активи – Инвестиции в т.ч. :	77	100	-23
Асоциирани предприятия	-	23	-23
Други предприятия	77	77	0
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	317 570	318 221	-651
Б. Краткотрайни активи			0
I. Материални запаси			0
1. Материали	10 882	9 669	1 213
2. Продукция	3 327	3 411	-84
3. Стоки	45 089	25 766	19 323
4. Незавършено производство	337	506	-169
5. Други	89	92	-3
Общо за група I:	59 724	39 444	20 280
II. Търговски и други вземания			0
1. Вземания от свързани предприятия	763	872	-109
2. Вземания от клиенти и доставчици	11 587	14 114	-2 527
3. Предоставени аванси	2 089	2 928	-839
4. Вземания по предоставени търговски заеми	0	40	-40
5. Съдебни и присъдени вземания	4 878	4 493	385
6. Данъци за възстановяване	750	461	289
7. Разходи за бъдещи периоди и Други	1 852	2 387	-535
Общо за група II:	21 919	25 295	-3 376
III. Финансови активи държани за търгуване	163	170	-7
IV. Парични средства и парични еквиваленти			0
1. Парични средства в брой	1 050	1 195	-145
2. Парични средства в безсрочни депозити	6 191	7 357	-1 166
Общо за група IV:	7 241	8 552	-1 311
VI. Нетекущи активи държани за продажба	11	11	0
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	89 058	73 472	15 586
ОБЩО АКТИВИ	406 628	391 693	14 935

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Към 31.12.2011г. основният капитал и премийният резерв нямат промяна спрямо предходната година.

Премийният резерв е в размер на 31 138 хил. лв., законовият резерв е 5 177 хил.лв. и е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал.

A. Собствен капитал	2011г.	2010г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Акционерен (основен) капитал	18 359	18 359	0
II. Резерви			0
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	0
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	58 566	58 429	137
3. Законови и други резерви	6 322	7 298	-976
Общо за група II:	96 026	96 865	-839
III. Финансов резултат:			0
1. Неразпределена печалба	150 483	150 528	-45
2. Текуща печалба/(загуба)	-7983	-3339	-4 644
Общо за група III:	142 500	147 189	-4 689
IV. Неконтролиращо участие	33 797	34 515	-718
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	290 682	296 928	-6 246
Б. Дългосрочни пасиви			0
I. Търговски и други задължения			0
1. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	22 439	20 823	1 616
2. Други	384	353	31
Общо за група I:	22 823	21 176	1 647
II. Финансирания	6	13	-7
III. Пасиви по отсрочени данъци	9 403	9 300	103
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	32 232	30 489	1 743
В. Краткосрочни пасиви			0
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	56 333	39 047	17 286
2. Краткосрочни задължения в т. ч.			
задължения към свързани предприятия	4 371	4 417	-46
задължения към доставчици и клиенти	9 318	8 161	1 157
получени аванси	2 473	624	1 849
задължения към персонала	1 266	1 176	90
задължения към осигурителни предприятия	298	302	-4
данъчни задължения	2 428	3 211	-783
3. Други	6 289	5 458	831
4. Провизии	853	1 722	-869
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	83 629	64 118	19 511
5. Приходи за бъдещи периоди	85	158	-73
ОБЩО ПАСИВИ	115 946	94 765	21 181
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	406 628	391 693	14 935

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

През отчетната 2011 година Групата е реализирала приходи в общ размер на 269 356 хил.лв. спрямо 258 933 хил.лв. за 2010 година. Общите приходи са се увеличили с 10 423 хил.лв.

ПРИХОДИ	2011г.	2010г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	18 694	16 050	2 644
2. Стоки	233 509	222 300	11 209
3. Услуги	9 929	10 842	-913
4. Други	6 906	7 928	-1 022
Общо за група I:	269 038	257 120	11 918
II. Приходи от финансираня	7	7	0
III. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	244	73	171
2. Приходи от дивиденди	9	9	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	3	1 518	-1 515
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	26	102	-76
5. Други	29	104	-75
Общо за група III:	311	1 806	-1 495
Б. Общо приходи от дейността	269 356	258 933	10 423

В сравнение с 2010г. са реализирани с 11 918 хил.лв повече **нетни приходи от продажби**. Увеличението на нетните приходи от продажби се дължи на увеличение на приходите от продажби на: продукция 2 644 хил.лв, на стоки с 11 209 хил.лв. В същото време са намалели приходите от: продажба на услуги с 913 хил.лв и други приходи с 1 022 хил.лв.

Реализираните **финансовите приходи** за 2011г. са в размер на 311 хил.лв. В сравнение с 2010г. са намаляли с 1 495 хил.лв. намалели са: приходите от операции с финансови активи с 1 515 хил.лв, положителните разлики от промяна на валутните курсове с 76 хил.лв и други финансови приходи с 75 хил.лв.

