

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД
ЗА ПЕРИОД ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009 ГОДИНА**

Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на ЗППЦК и ТЗ, представям на Вашето внимание междинният неконсолидиран, незаверен финансов отчет на „Синергон холдинг” АД изготвен към третото тримесечие на 2009 година.

Неконсолидираният, незаверен финансов отчет към 30 септември 2009 г., е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Резюме на дейността

„Синергон Холдинг” АД е публично акционерно дружество, чиито акции се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Официален пазар - сегмент „А”.

Дружеството е вписано в регистъра на търговските дружества под № 23, том 1, страница 134 по фирмено дело № 13144/1996 г. на Софийски градски съд, и в Търговският регистър към Агенция по вписванията с ЕИК № 121228499, седалище и адрес на управление: Република 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 придобитите инвестиции.

През отчетния период холдинга има инвестиции в 26 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

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 периода приключващ на 30 септември 2009 г. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества, където Дружеството упражнява контрол ще са изцяло консолидирани.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Резултати от дейността

Приходите на Дружеството се формират от: приходи от указани консултантски услуги на дъщерните дружества, приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерните дружества, приходи от дивиденди получени от дъщерните дружества, приходи от продажба на инвестиции.

Дружеството, отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисление.

„Синергон Холдинг” АД притежава контролно участие в 26 дъщерни дружества. Инвестициите в дъщерните дружества в настоящия финансов отчет се отчитат по себестойност съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

За разглеждания период активите на “Синергон Холдинг” АД към 30.09.2009г. са в размер на 154 323 хил.лв, а към 31.12.2008г. 152 629хил.лв. Активите на дружеството са се увеличили с 1 694 хил.лв. Увеличението се дължи на:

1.Инвестиции в дъщерни дружества в размер на 3 155хил.лв – в следствие на увеличение на капитала на: Синергон Петролеум ЕООД с 500хил.лв, Премиер Дизайн ЕООД с 586 хил.лв; и покупка на акции на: Синергон Хотели АД 1 838хил.лв, Петър Караминчев АД с 336хил.лв. През отчетното тримесечие е продадено участието в Powercroft Ltd. за 103хил.лв.

2.Краткосрочните вземания от свързани лица са увеличени в размер на 5 475хил.лв, а паричните средства са се увеличили с 4 896хил.лв.

В посока намаление на активите оказва влияние намалението на дългосрочните вземания от свързани предприятия с 9 809хил.лв. Освен това в следствие отчуждаване на 763кв.м. земя със заповед на Столична Община, земите намаляват с 1 808хил.лв.

Към 30.09.2009 г. Основният капитал, премийният резерв, законовите резерви и резервите от последваща оценка нямат промяна спрямо предходната година.

Премийният резерв е 31 138 хил. лв., законовият резерв 3 616 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.

Дългосрочните пасиви към 30.09.2009г. са 14 669хил.лв, а към 31.12.2008г. 20 779хил.лв. Намалението с 6 110хил.лв. се дължи на: извършеното първо плащане на главница от облигационен заем в размер на 4 889хил.лв и погашение на задължението в размер 1 221 хил.лв. към Powercroft Ltd.

Краткосрочните пасиви намаляват с 1 263хил.лв. спрямо 2008г. и към 30.09.2009г. са в размер на 24 216хил.лв. Намалението основно се дължи на намалените задължения към свързаните предприятия с 3 533 хил.лв, произтичащи от привлечен свободен ресурс в рамките на групата. Увеличени с 2 468хил.лв са задълженията по получени банкови кредити в сравнение с периода към 31.12.2008г.

За периода общите приходи на холдинга са в размер на 13 844 хил.лв. В сравнение със същия период на миналата година намаляват с 557 хил.лв. Нетните приходи от продажби към 30.06.2009г. са по-малко в сравнение с същият период на 2008г. В отчета за 2008г. е отразена реализацията на. Финансовите приходи към 30.09.2009г. са в размер на 12 913хил.лв. В сравнение с предходния период са с 7 325 хил.лв в повече. Основната причина са по-високите приходи от дивиденди с 5 693хил.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД са в размер на 4 455 хил. лева и се увеличават с 1 097 хил.лв. спрямо 30.06.2008 год. Увеличението основни се дължи на: реализирана загуба от отчуждаване на земя със заповед на Столична Община в размер на 1 371хил.лв..

В края на отчетния период "Синергон холдинг"АД формира положителен финансов резултат преди облагане с данъци в размер на 9 389хил.лв. и нетна печалба в размер на 9 067 хил.лв.

При така формирания резултат, основния доход на акция, изчислен като отношение на нетната печалба за периода към броя на обикновените акции и е в размер на 0.49 лева за акция.

	2009г.	2008г.
	30	30
	септември	септември
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	9 067	9 962
Брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	<u>0.49</u>	<u>0.54</u>

Ръководството на Дружеството счита, че посочените промени в отчета за доходите ще се запазят. В голяма степен, те ще оказват влияние при изготвянето и на годишния отчет на дружеството. Очакванията са, че финансовата криза ще продължи да оказва негативно влияние върху финансовите приходи, а същевременно ще се покачват разходите за обслужване на привлечения ресурс. За преодоляване на негативните последствия, ръководството на дружеството счита, че всички нискодоходни и материалоемки производства в рамките на групата, следва да се реструктурират или да се прекрати тяхната експлоатация. Също така ще продължи търсенето на стратегически инвеститори с цел тяхната продажба и реализация.

Основни рискове пред дружеството

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и покачване на лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Дружеството обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

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

Въпреки това ръководството на Дружеството предупреждава потенциалните инвеститори, че е в техен интерес, преди да вземат решение да инвестират, да се запознаят подробно с данните във финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

М. Стоянов