

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "СИНЕРГОН ХОЛДИНГ" АД ЗА ПЕРИОД ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011 ГОДИНА

Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Търговския закон(ТЗ), представям на Вашето внимание междинния неконсолидиран незаверен финансов отчет на „Синергон холдинг” АД изготвен към четвъртото тримесечие на 2011 година.

Неконсолидираният, незаверен финансов отчет към 31 декември 2011г., 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 търговският регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121228499, със 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 общо 27 предприятия, от които: 24 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие.

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 31 декември 2011г. 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 оказани 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 24 дъщерни дружества. Инвестициите в дъщерните дружества в настоящия финансов отчет се отчитат по себестойност съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети. Направено е увеличение на капитала чрез апорт на вземане на: „Премиер Пл.” АД с 1 774 х.лв., „Балканкерамик” АД с 4 600 х.лв., „Синергон карт Сервиз” ЕООД с 731 х.лв., „Мега естейт” ЕООД с 12 558 х.лв., „Топливо Газ” ЕООД с 598 х.лв., „Енерджи делта” ЕООД с 9 980 х.лв., „Парасин” ЕООД с 149 х.лв., „София Експо” ЕООД с 551 х.лв., „Белчински минерални бани” ЕООД с 793 х.лв. Продадено е „Мултикер” ЕООД за 5 хил.лв. Прекратени са чрез доброволна ликвидация: „Синергон Керамик” ЕООД 5 хил.лв. и Топливо Белград. Вписано е в търговския регистър дъщерно дружество „Премиер Плевен” ЕООД.

За разглеждания период активите на “Синергон Холдинг” АД са 154 672 хил.лв. (за 2010г. –154 274х.лв.). Увеличават се с 398 хил.лв. Дълготрайните (нетекущите) активи се увеличават с 4 782 хил.лв. През периода се увеличават инвестициите в дъщерни предприятия с 31 729 хил.лв. Това е в следствие увеличение капитала в дъщерни дружества и регистриране на ново дружество. В същото време намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 26 756 хил.лв.

Краткотрайните (нетекущи) активи намаляват с 4 384 х.лв. Това се дължи на намаление на вземанията от свързани предприятия с 4 256 х.лв.

Към 31.12.2011г. няма промяна на акционерния капитал, премийният резерв и законовите резерви спрямо предходната година. Премийният резерв е в размер на 31 138 хил.лв., а законовият резерв е в размер на 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. През анализирания период Дружеството не е

заделяло допълнително законов резерв, поради превишението на формирания такъв, над законово изискуемият законов резерв.

Дългосрочните пасиви са в размер на 14 097 х.лв. (2010г.-9 205хил.лв.) и се увеличават с 4 892 х.лв. поради реструктуриране на банковия заеман капитал.

Краткосрочните пасиви са в размер на 8 751 хил.лв. (2010г.- 14 074 хил.лв.) намаляват с 5 323 хил.лв. Намалението се дължи на погасяване на задълженията към свързаните предприятия и реструктурирането на банковия заеман капитал.

За периода дружеството е реализирало общи приходи в размер на 3 391 хил.лв. (2010г. - 18 858 хил.лв.). В сравнение със 2010г. общите приходи намаляват с 15 467 хил.лв. Намалението се обяснява с факта, че през предходния сравняван период са начислени в повече дивиденди за 13 691 хил.лв. и 1 528 хил.лв. повече приходи от лихви.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД към 31.12.2011г. са в размер на 2 525 хил. лева и са намалели с 1 461 хил.лв. спрямо 2010год. Основно това намаление се дължи на намаление на: разходите по икономически елементи с 71 х.лв. и финансовите разходи с 1 390 х.лв. в т.ч. разходи за лихви със 282 хил.лв.

В края на отчетния период "Синергон холдинг" АД формира печалба преди облагане с данъци в размер на 866 хил.лв. и нетна печалба в размер на 829 хил.лв.

При така формирания резултат, основния доход на акция, изчислен като отношение на нетната печалба за периода към броя на обикновените акции е в размер на 0.04 лева за акция.

	2011г.	2010г.
	31	31
	декември	декември
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	829	14 691
Брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	<u>0.04</u>	<u>0.80</u>

Ръководството на Дружеството смята, че финансовата криза ще продължава да оказва негативно влияние върху приходите от дейността и приходите от лихви. Очакваме да се покачат разходите за обслужване на привлечения ресурс, в следствие рисковете от понижаване кредитните рейтинги на държавите от Европейския съюз, което ще доведе до намаляване на резултатите.

За преодоляване на негативните последствия, ръководството на холдинга анализира периодично дейността на всички дружества от групата и предприема действия за спиране експлоатацията на нискодоходните и материалоемки производства, както и прекратяване дейността на част от дружествата. Това ще доведе до намаляване броя на дружествата в групата и същевременно ще оптимизира разходите по управлението им. Продължава работата по оптимизиране и реструктуриране на привлечения ресурс, както и работата по стартиране на замразените проекти.

Събития след датата на финансовия отчет

За аналитичното разбиране на дейността на Дружеството е необходимо да се запознаете и с информацията представена в неконсолидирания финансовия отчет към 31.12.2011г. (за четвъртото тримесечие) и неговите приложения.

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 търговия 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.

Допълнителна информация

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

- www.synergion.bg
- www.x3news.com

Изпълнителен директор:

/ М. Стоянов /