

# МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД ЗА ПЕРИОД ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014 ГОДИНА

**Уважаеми дами и 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 2014 година.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет и представя същия във връзка с изискването на МСС 34 Междинно финансово отчитане. Ръководството ще изготви и консолидиран финансов отчет за периода приключващ на 31 декември 2014 г. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества, където Дружеството упражнява контрол ще са изцяло консолидирани.

## **Резюме на дейността**

„Синергон Холдинг“ АД е публично акционерно дружество, чиито акции се търгуват на „Българска фондова борса – София“ АД, Сегмент акции „Standard“.

Дружеството е вписано в търговския 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 26 предприятия, от които: 23 дъщерни, 1 асоциирано и 2 с малцинствено участие. Инвестициите в дъщерните дружества в настоящия финансов отчет се отчитат по себестойност.

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

## **Резултати от дейността**

За разглеждания период активите на “Синергон Холдинг” АД възлизат на 152 705 х.лв., спрямо 156 233 х.лв. за 2013 г. По раздели на баланса са както следва: Нетекущи активи в размер на 143 033 хил.лв. за 2014 г., спрямо 138 171 хил.лв. за 2013 г.; текущи активи в размер на 9 672 хил.лв. за 2014 г., спрямо 18 062 хил.лв.

Нетекущите активи се увеличават спрямо предходния период с 4 862 хил.лв. Най-значима е промяната на инвестициите в дъщерни дружества.

От началото на годината инвестициите в дъщерни дружества се увеличават с 8 157 х.лв. През периода януари - декември 2014 г. е направено: реструктуриране, като Синергон Холдинг АД е закупил от Синергон Хотели АД

Хотел Европа Медикал ЕООД за 5 х.лв. В последствие името на дружеството е променено на Синергон Енерджи ЕООД и е увеличен капиталът му с 15 х.лв; Увеличен е капитала чрез апорт на вземане на следните дъщерни дружества: Балканкерамик АД – 2 545 х.лв, Синергон транспорт ЕООД 1 395 х.лв, Мега Естейт ЕООД 4 854 х.лв. Продадени са дяловете на две дружества, а именно: Парасин ЕООД – с балансова стойност 199 х.лв. и София Експо ЕООД – с балансова стойност 458 х.лв.

Имотите, машините и съоръженията са намалели с 1 903 х.лв., в.т. число 1 900 х.лв. от обезценка на терен в гр.София съгласно оценка на лицензиран оценител. Вземанията от свързани предприятия също намаляват с 1 392 х.лв.

Текущите активи са намалели с 8 390 х.лв. Това се дължи основно от намалението на вземанията от свързани лица с 8 231 х.лв. Намалени са и инвестициите в оборотен портфейл със 156 х.лв., в следствие от продажба на дяловете в ДФ Капман Макс. В резултат на горните промени общите активи намаляват с 3 528 х.лв.

Към 31.12.2014 г. няма промяна на акционерния капитал, премийният резерв и законовите резерви спрямо предходната година. Премийният резерв е в размер на 31 138 х.лв., а законовият резерв е в размер на 3 616 х.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.

Нетекущите пасиви са в размер на 11 143 х.лв. (2013 г. - 15 941 х.лв.) и намаляват с 4 798 х.лв. Намалели са задълженията по получени банкови заеми в резултат на погасяването им. Увеличават се задълженията към свързани лица с 357 х.лв. поради реструктурирането им в дългосрочни.

Текущите пасиви са в размер на 7 428 х.лв., спрямо 6 271 х.лв. за 2013 г., или са се увеличили с 1 157 х.лв. Увеличението се дължи основно на сумите по банковите заеми, които ще се погасят в следващите 12 месеца и начислението на провизии в размер на 2 200 х.лв. по съдебен спор относно част от собствеността върху терен в гр. София.

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. Приходите и разходите се начисляват при спазване на принципа на текущото начисление.

За отчетния период холдингът е реализирал общи приходи в размер на 6 996 х.лв. (2013г. – 4 235 х.лв.). В сравнение със същия период на 2013г. общите приходи се увеличават с 2 761 х.лв.

Увеличението на общите приходи се дължи на отчетени приходи от отписване на задължения за права от увеличението на капитала в размер на 3 799 х.лв. и на печалба от продажба от продадените дялове в ДФ Капман Макс 70 х.лв.

Анализа на отчета за доходите показва, че в следствие намаляване размера на отпуснатите кредити на дъщерните дружества, през отчетния период намаляват приходите от лихви с 248 хил.лв.

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД за 2014 г. са в размер на 6 580 хил.лв. и са се увеличили с 4 591 хил.лв. спрямо същият период на 2013 г.

Тази промяна е вследствие от увеличение основно на: другите разходи с 4 076 хил.лв., в т.ч. обезценка на терен в гр. София съгласно оценка на лицензиран оценител 1 900 хил.лв и начисление на 2 200 хил.лв. провизия за съдебен спор относно част от собствеността върху терен в гр. София; и финансовите разходи с 481 хил.лв. От продажбата на дяловете в Парасин ЕООД и София Експо ЕООД, дружеството е увеличило разходите си в размер на 169 хил.лв. и 452 хил.лв. Също така, спрямо предходния период се увеличават разходите за материали с 3 хил.лв., разходите за външни услуги с 24 хил.лв. и разходите за възнаграждения и осигуровки с 11 хил.лв.

Намалени са разходите за лихви с 128 х.лв. и другите финансови разходи с 11 х.лв.

В края на отчетния период "Синергон холдинг" АД формира положителен финансов резултат печалба преди облагане с данъци в размер на 416 х.лв. и печалба след данъци в размер на 113 х.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 0.006 лева за акция.

<b>Доход на акция</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	113	2 179
Брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (лева на акция)	0.006	0.12

Ръководството на Дружеството счита, че финансовата криза в страната и кризата в Черноморския регион, ще продължават да оказват негативно влияние върху резултатите на дружеството и групата като цяло. Очакваме лихвите и разходите за обслужване на привлечения ресурс, да се задържат на досегашните нива в следствие рисковете от понижения кредитен рейтинг на страната. Също така не очакваме да има оживление при чуждестранните инвестиции, което ще забави реализирането на част от инвестиционните ни проекти. Икономическата криза в Европейския съюз ще доведе до забавяне разплащанията по част от оперативните програми, което ще принуди част от дружествата да намалят обема на производствата си.

Ръководството счита, че при частично съживяване на световната икономика, се очаква покачване цените на горивата, което ще даде възможност да се увеличат нетните приходи от продажби и да се покачи рентабилността на дружествата търгуващи с горива и газ пропан-бутан.

Също така, ръководството на холдинга продължава да анализира дейността на всички дружества от групата и предприема действия по спиране и реструктуриране на нискодоходните и материалоемки производства.

За целта е започнато изготвянето на промени в ПУП на част от дъщерните дружества.

След получаване на плановете ще се възложат оценки и ще се пристъпи към апортиране, реструктуриране или продажба на част от имотите.

За аналитичното разбиране на дейността на Дружеството е необходимо да се запознаете и с информацията представена в неконсолидирания финансов отчет към 31.12.2014 г. 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.

### **Данни за лицата, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на периода**

<b>Акционери</b>	<b>Дялово участие</b>	<b>Брой Акции</b>	<b>Номинална стойност (хил.лв.)</b>
Петрол Ин АД	18.44%	3 386 131	3 386
Омега Би Ди Холдинг АД	23.49%	4 312 136	4 312
Други юридически и физически лица	58,07%	10 660 582	10 661
	100%	18 358 849	18 359

## **Управление**

Дружеството е с двустепенна система на управление. През периода не са настъпили промени в състава на Управителния съвет и Надзорния съвет.

### Членове на Надзорния съвет:

Бедо Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Пламен Богоев (член)

### Членове на Управителния съвет:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

## **Информация за акциите, притежавани от членовете на надзорния и управителен съвет към края на периода**

### **Надзорен съвет:**

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Притежава 470 949 бр. акции на Дружеството - 2,57% от капитала.

2. Щилиян Стоянов - Член. Притежава 669 468 бр. акции на Дружеството – 3,65% от капитала.

3. Пламен Богоев - Член. Притежава 28 бр. акции на Дружеството – 0,00015% от капитала.

### **Управителен съвет:**

1. Евгения Славчева – Председател. Притежава 41 бр. акции на Дружеството – 0,00022% от капитала.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Притежава 20 916 бр. акции на Дружеството – 0,11393% от капитала.

3. Васко Танев – член. Притежава 55 бр. акции на Дружеството – 0,0003% от капитала.

## **Важна информация за сделки със свързани лица през периода**

Продадени са дяловете в Парасин ЕООД и София Експо ЕООД.

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

- [www.synergion.bg](http://www.synergion.bg)
- [www.x3news.com](http://www.x3news.com)
- [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg)

Изпълнителен директор:

  
/ Марин Стоянов /

