

„СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

Управителният съвет /Ръководството/ на "Синергон Холдинг" АД, на основание разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството (в сила от 01.01.2016 г.), чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, изготви настоящия консолидиран доклад за дейността на Групата през 2020 г. /Доклада/. Годишният консолидиран финансов отчет е одитиран от Мур България Одит ООД с отговорен за одита дипломиран експерт счетоводител - регистриран одитор Стефан Ненов.

Докладът представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите на групата, имащи отношение към стопанската ѝ дейност.

Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които то е изправено.

Приложена като отделен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на "Синергон Холдинг" АД, съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Информацията относно настъпилите през 2020 г. обстоятелства, които ръководството смята, че биха могли да бъдат от значение за заинтересованите лица, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор и обществеността в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от дружества, попадащи в обхвата на разпоредбите на ЗППЦК.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Регистрация и предмет на дейност

Дружеството-майка 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

Основният капитал на дружеството - майка към 31.12.2020 г. 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/един/ лв. всяка една.

Акциите на "Синергон Холдинг" АД се търгуват на „Българска фондова борса – София” АД, Сегмент акции „Standard”. Борсовия код на емисията акции емитирани от Синергон Холдинг АД е SNRG. През изтеклата година бяха изтъргувани 188 266 бр. акции, спрямо 616 462 броя за 2019 г. Средно-претеглената цена при търговията с акциите на холдинга през 2020 г. е 0.7693 лв. на акция (2019 г. е 1.0276 лева). Очакванията са, че през 2021 г. обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството ще се доближи около нивата от предходната година.

През текущия период „Синергон холдинг” АД не е издавал нова емисия акции.

Дружеството-майка 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.

През годината Групата не е осъществявала научноизследователска дейност.

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. "Синергон холдинг" АД притежава както пряко, така и непряко участия в дъщерните си дружества.

Групата на „Синергон Холдинг“ АД се състои от следните дъщерни дружества:

Към 31 декември 2020 г. Дружеството притежава пряко дялово участие в следните дружества:	Акционерен капитал към 31.12.2020 г. в хил.лв.	Процентно участие към 31.12.2020 г.
Дъщерни дружества		
Топливо АД	5 417	83.95
Петър Караминчев АД	3 310	98.38
Синергон Хотели АД	22 164	99.98
Светлина АД	442	95.85
Лакпром АД	4 912	99.20
Шамот АД в ликвидация	417	93.63
Слатина АД	988	95.41
Юли 2020 ООД	2 700	99.00
Премиер Пл АД	2 054	99.38
Балканкерамик АД	8 545	99.97
Синергон Транспорт ЕООД	3 020	100
Топливо Газ ЕООД	1 005	100
Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
Синергон Петролеум ООД	29 000	89.64
Виталгаз ЕООД	1 050	100
Енерджи Делта ЕООД	14 449	100
Синергон имоти ЕООД	21 274	100
Белчински минерални бани ЕООД	798	100
Премиер Плевен ЕООД	1 506	100
Синергон Енерджи ЕООД	3 500	100
Ви – Газ България ЕАД	3 000	100

Синергон холдинг АД чрез дъщерното си дружество Петър Караминчев АД притежава 94,29% от Интериор текстил АД, а чрез дъщерното си дружество Синергон Енерджи ЕООД притежава 100% от Синергон Инс ЕООД.

Синергон Холдинг АД чрез Топливо АД притежава 36,71 % от Рама Петролеум ТОО Казахстан.

"Синергон Холдинг" АД притежава акции пряко в 1 асоциирано и в 2 дружества с малцинствено участие.

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие Хевея ким АД в ликвидация	166	34.00%

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Миноритарно участие Панайот Волов АД	163	4.11%
Елпром АД	4 264	0.07%

Към 31.12.2020 г. отраслова структура на Групата включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на “Синергон Холдинг” АД е следната:

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА НА СИНЕРГОН ХОЛДИНГ

Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги	40.87	51.18	88.98
Туризм	16.84	13.70	0.59
Химическа промишленост	2.64	2.02	1.27
Производство на строителни материали	1.12	0.90	0.31
Хранително-вкусова промишленост	0.22	0.20	1.34
Производство на мебели	0.02	0.54	0.19
Управление и финансова дейност	38.29	31.46	7.32
	100%	100%	100%

През годината не е настъпила съществена промяна в отрасловата структура на Групата. Групата продължава да осъществява дейности в отрасли търговия и услуги, туризъм, химическа, производство на строителни материали и стоки за бита, освен в хранително-вкусова промишленост и производството на мебели.

На база притежавани активи от предприятието-майка и от неговите дъщерни дружества групирани по отрасли се изчислява отрасловата структура, която е представена в диаграмите на следващата страница.

Тези диаграми онагледяват отрасловата структура като се вземат предвид само показатели от финансовите отчети на дъщерните дружества, и се изключат показателите от индивидуалния финансов отчет на предприятието-майка.

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА САМО С ПОКАЗАТЕЛИТЕ НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2020 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА ЗА 2019 година



Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Омега Би Ди Холдинг АД	44.28 %	8 130 084	8 130
Ераст ЕООД	6.26 %	1 150 000	1 150
Други юридически и физически лица	49.46%	9 078 765	9 079
	100%	18 358 849	18 359

Имуществено състояние на групата

За осъществяване на дейността през 2020 г. Групата притежава активи общо в размер на 318 689 х. лв. (2019 г. 334 642 х. лв.). В сравнение с предходния период, активите намаляват със 15 953 х. лв.

Основната част от измененията се дължат на промените в нетекущите активи представени в следващата таблица.

А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	2020 г.	2019 г.	Изменение
И. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	56 442	58 669	-2 227
2. Сгради и конструкции	49 111	50 789	-1 678
3. Машини и оборудване	3 484	4 858	-1 374
4. Съоръжения	21 397	24 350	-2 953
5. Транспортни средства	3 279	5 219	-1 940
6. Стопански инвентар	262	338	-76
7. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	3 726	3 052	674
8. Други	2 861	3 129	-268
Общо за група I:	140 562	150 404	-9 842
II. Инвестиционни имоти	80 446	81 476	-1 030
III. Нематериални активи			0
1. Права върху собственост	125	154	-29
2. Програмни продукти	1454	104	1 350
3. Други	85	89	-4
Общо за група III:	1 664	347	1 317
IV. Финансови активи – Инвестиции в т.ч. :	39	39	0
1. Съвместни предприятия			0
2. Други предприятия	39	39	0
V. Търговски и други вземания	896	984	-88
VI. Търговска репутация - положителна(отрицателна)	0	525	-525
VII. Активи с право на ползване	3 286	4 385	-1 099
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	226 893	238 160	-11 267

Нетекущите активи намаляват с 11 267 х. лв. То е в следствие на намаление на: имотите, машините и съоръженията (ИМС) с 9 842 х. лв., инвестиционните имоти с 1 030 х. лв. Имотите, машините и съоръженията намаляват в резултат от преминаване на част от тях към инвестиционни имоти, продажба и начислените амортизации. Най-голям относителен дял в нетекущите активи на Групата имат земите – 24.68 %, сградите – 21.47 % и инвестиционните имоти – 35.17 %. За 2019 г. съответно земите са 24.54 %, сградите – 21.25 % и инвестиционните имоти – 34.08 %.

Текущите активи намаляват с 4 686 х. лв. в сравнение с предходната година..

Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			
I. Материални запаси			
1. Материали	3 598	5 616	-2 018
2. Продукция	1 312	1 366	-54
3. Стоки	39 871	45 342	-5 471
4. Незавършено производство	140	189	-49
Общо за група I:	44 921	52 513	-7 592
II. Търговски и други вземания			
1.Вземания от свързани предприятия			0
2. Вземания от клиенти и доставчици	32 975	28 967	4 008
3. Предоставени аванси	958	4 585	-3 627
4. Съдебни и присъдени вземания	2 366	2 405	-39
5. Данъци за възстановяване	329	332	-3
6. Други вземания и предплатени разходи	2 247	1 825	422
Общо за група II:	38 875	38 114	761
IV. Финансови активи			
VI. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	434	571	-137
2. Парични средства в разплащателни сметки	7 566	5 284	2 282
Общо за група VI:	8 000	5 855	2 145
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	91 796	96 482	-4 686
ОБЩО АКТИВИ	318 689	334 642	-15 953

Намаляват материалните запаси с 7 592 х. лв.: материалите с 2 018 х. лв., продукцията с 54 х. лв., стоки с 5 471 х. лв., незавършеното производство с 49 х. лв. Увеличават се търговските и други вземания с 761 х. лв., в т. ч. вземанията от клиенти и доставчици с 4 008 х. лв. и други вземания и предплатени разходи с 422 х. лв., а намаляват предоставени аванси с 3 627 х. лв., съдебните и присъдени вземания с 39 х. лв. и данъците за възстановяване с 3 х. лв. Паричните средства в края на 2020 г. са в размер 8 000 х. лв. и са се увеличили с 2 145 х. лв. в сравнение с предходния отчетен период.

Капиталова структура и задължения на Групата

През отчетната годината не са издавани нови акции и не е настъпила промяна в регистрирания капитал на предприятието майка.

Законовите резерви се увеличават с 696 х. лв. Изменението в намаление на резерва от последващи оценки на активите е в размер на 56 х. лв.

Капиталова структура на Групата и задълженията ѝ към 31.12.2020 г. са както следва:

А. Собствен капитал	2020 г	2019 г	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Акционерен капитал	18 359	18 359	-
II. Резерви			
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	14 491	24 287	-9 796
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	22 977	23 033	-56
3. Законови резерви	5 921	5 225	696
Общо за група II:	43 389	52 545	-9 156
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	171 788	150 812	20 976
2. Текуща печалба (загуба)	(5 304)	1 064	-6 368
Общо за група III:	166 484	151 876	14 608
IV. Неконтролиращо участие	15 703	28 159	-12 456
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	243 935	250 939	-7 004
Б. Нетекущи пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения към свързани предприятия	260	570	-310
2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	4 839	7 346	-2 507
3. Други	1 142	2 905	-1 763
Общо за група I:	6 241	10 821	-4 580
II. Финансирания	49	55	-6
III. Пасиви по отсрочени данъци	3 808	4 873	-1 065
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	10 098	15 749	-5 651
В. Текущи пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	25 455	20 549	4 906
2. Краткосрочни задължения в т. ч.	23 684	32 851	-9 167
задължения към свързани предприятия	9		9
задължения към доставчици и клиенти	14 714	21 166	-6 452
получени аванси	1 277	2 523	-1 246
задължения към персонала	1 405	1 497	-92
задължения към осигурителни предприятия	562	623	-61
данъчни задължения	5 717	7 042	-1 325
3. Други задължения	14 131	13 191	940
4. Провизии	1 386	1 363	23
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	64 656	67 954	-3 298
ОБЩО ПАСИВИ	74 754	83 703	-8 949
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	318 689	334 642	-15 953

Групата продължава да погасява задълженията си по инвестиционни банкови заеми съгласно сключените договори. За финансиране на оперативните дейности на дъщерните дружества те използват оборотни банкови заеми. Увеличението на оборотното банково финансиране е вследствие от увеличение в обема на дейността свързана с търговия на електроенергия и гаранциите по Законът за административно регулиране на икономическите дейности, свързани с нефт и продукти от нефтен производ.

Финансови показатели

Финансовите показатели помагат да се анализират постигнатите резултати от осъществената дейност и представянето на Групата през годината.

1. Ликвидността е показател за възможността Групата да погасява своите краткосрочни задължения, когато станат изискуеми.

Показатели	2020 г	2019 г	Изменение
1. Материални запаси	44 921	52 513	-7 592
2. Търговски и други вземания	38 449	37 548	901
3. Текущи финансови активи			0
4. Парични средства и еквиваленти	8 000	5 855	2 145
5. Текущи активи	91 796	96 482	-4 686
6. Текущи пасиви	64 656	67 954	-3 298
Коефициент на обща ликвидност (5/6)	1.42	1.42	0.00
Коефициент на бърза ликвидност ((2+3+4)/6)	0.72	0.64	0.08
Коефициент на незабавна ликвидност ((3+4)/6)	0.12	0.09	0.04
Коефициент на абсолютна ликвидност (4/6)	0.12	0.09	0.04
Нетен оборотен капитал (5-6)	27 140	28 528	-1 388

В края на годината съотношението на текущи активи спрямо текущи пасиви е в размер на 1,42. Групата може да посрещне текущите си задължения. Групата има изградена политика, за следене и контрол на тези показатели, като са предвидени механизми за осигуряване на достатъчно ликвидност при необходимост.

Анализът на коефициентите за ликвидност показва, че общата ликвидност продължава да е над 1-ца. Това показва, че Групата поддържа добра ликвидност. Според ръководството съществени рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Групата биха възникнали при промяна на ликвидността на клиентите на Групата, която се влияе от пандемията Ковид 19. В тази връзка е трудно да се предвидят и изчислят неблагоприятните тенденции.

2. Финансова автономност и задлъжнялост.

Показателят за финансова автономност отчита възможността на Групата да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал.

Показателят за задлъжнялост показва степента на използване на привлечените средства.

Показатели	2020 г.	2019 г.	Изменение
1. Собствен капитал	243 935	250 939	-7 004
2. Нетекущи пасиви	10 098	15 749	-5 651
3. Текущи пасиви	64 656	67 954	-3 298
4. Всичко пасиви (2+3)	74 754	83 703	-8 949
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	3.26	3.00	0.27
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.31	0.33	-0.03

Коефициентът за финансова автономност показва, че собствения капитал е 3.26 пъти по-голям от заемния капитал. Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което е показател, че собствените ресурси на Групата са достатъчни за възстановяване на целия привлечен капитал .

3. Рентабилността е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства в осъществяваната дейност от Групата. Вследствие от реализираната загуба стойностите са отрицателни.

В следващата таблица на база финансовия резултат са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите – показва каква част от приходите се реализира като печалба.
- Рентабилност на собствения и привлечения капитал.
- Рентабилност на активите и пасивите.

Показатели	2020 г.	2019 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/(загуба) (преди данъци)	(6 921)	(555)	-6 366
2. Нетна печалба/(загуба)- след данъци	(6 186)	(1 280)	-4 906
3. Приходи	334 538	351 894	-17 356
4. Собствен капитал	243 935	250 939	-7 004
5. Пасиви (нетекущи + текущи)	74 754	83 703	-8 949
6. Активи (нетекущи + текущи)	318 689	334 642	-15 953
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-2.07%	-0.16%	-1.91%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-1.85%	-0.36%	-1.49%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	-2.84%	-0.22%	-2.62%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-2.54%	-0.51%	-2.03%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-9.26%	-0.66%	-8.60%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-8.28%	-1.53%	-6.75%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-2.17%	-0.17%	-2.01%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-1.94%	-0.38%	-1.56%

Рентабилността на Групата на Синергон Холдинг през година има отрицателни стойности, в резултат на реализираната загуба.

ЗАЕМИ С ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Вземания на "Синергон холдинг" АД за отпуснати заеми на дъщерни дружества и свързани лица към 31.12.2020 г.

Предприятия	Лих.%	Главница хил.лв.	Срок за погасяване
1."Балканкерамик"АД	3.0	251	31.12.2023
2."Петър Караминчев"АД	3.0	11 719	31.12.2024
3."Светлина" АД	3.0	850	31.12.2025
4. "Юли 2020" ООД	3.0	148	31.12.2023
5 "Синергон Енерджи" ЕООД	3.0	1 800	31.12.2024
6."Интериор Текстил"АД	10	310	31.12.2008
7."Интериор Текстил"АД	3.0	23	31.12.2024
8. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	8.0	81	02.02.2009
9. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	8.0	721	31.12.2008
10. "Ел Пи Газ" ЕООД в ликвидация	5.0	3	30.07.2014
11. "Премиер Пл" АД	3.0	1 915	31.12.2024
12. Белчински минерални бани ЕООД	3.0	477	31.12.2024
13. Слатина АД	3.0	78	31.12.2024
14.Топливо АД	3.0	20 605	31.12.2024
15.Синергон Транспорт ЕООД	3.0	1 616	31.12.2024
16.Премиер Плевен ЕООД	3.0	638	31.12.2024
17.Енерджи Делта ЕООД	3.0	76	31.12.2024
ОБЩО		41 311	

За предоставените заеми "Синергон Холдинг" АД не е получил обезпечения и гаранции от дъщерните дружества.

Задължения на "Синергон холдинг" АД за получени депозити от дъщерни дружества и заеми от други свързани лица към 31.12.2020 год.

Предприятия	Лих.%	Главница хил. лв.	Срок за погасяване
1. "Омега Би Ди Холдинг" АД - акционер	3.0	260	31.12.2024
2. Синергон Хотели АД – дъщерно дружество	3.0	18 005	31.12.2024
3. Синергон имоти ЕООД – дъщерно дружество	3.0	595	31.12.2023
4. Витал Газ ЕООД –дъщерно дружество	3.0	135	31.12.2023
5. Лакпром АД – дъщерно дружество	3.0	15	31.12.2022
6. Шамот АД в ликвидация	3.0	57	30.06.2021
ОБЩО		19 067	

Приходите от продажби на Групата и промените настъпили през отчетния период се виждат най-добре като се анализира отчета за доходите.

Приходите на Групата са намалели с около 5%. В следващата таблица детайлно са представени реализираните видове приходи през 2020 г., относителният им дял и изменението им спрямо 2019 г.

ПРИХОДИ	2020 г.	2019 г.	Изменение	Дял на приходите за 2020 г.	Изменение %
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева	%	
I. Приходи от продажби на:					
1. Продукция	6 292	8 786	-2 494	1.88	-28.39%
2. Стоки	318 650	330 799	-12 149	95.25	-3.67%
3. Услуги	4 584	7 630	-3 046	1.37	-39.92%
4. Наеми	2 126	2 860	-734	0.64	-25.66%
Общо за група I:	331 652	350 075	-18 423	99.14	-5.26%
Печалба от продажба на ИМС	2 518	1 553	965	0.75	62.14%
Промяна в стойността на Инвестиционните имоти	-23	39	-62	-0.01	-158.97%
Общо приходи/печалби от оперативна дейност	334 147	351 667	-17 520	99.88	-4.98%
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	94	110	-16	0.03	-14.55%
2. Приходи от дивиденди				0.00	
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	78	0	78	0.02	
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	219	117	102	0.07	87.18%
5. Други	0	0	0	0.00	
Общо за група III:	391	227	164	0.12	72.25%
Б. Общо приходи от дейността	334 538	351 894	-17 356	100	-4.93%

Основните приходи на Групата се образуват от продажби на стоки, продукция, услуги и приходи от наеми. Те съставляват 99.14 % от общите приходи на Групата. През 2020 година Групата е реализирала приходи от продажби в размер на 331 652 х. лв. (2019 г. 350 075 х. лв.). Приходите от продажби намаляват с 18 423 х. лв. или с 5.26% .

Най-голям относителен дял 95.25 % от приходите от продажби продължават да заемат приходите от продажби на стоки. Тяхното намаление е с 3.67 %. Намалението се дължи основно на намаление на продажбите на строителни и отоплителни материали и продажбите на светли горива. Заедно с това трябва да отбележим, че приходите от продажби на електроенергия нарастват с близо 70%.

Приходите от продажби на услуги през 2020 г. в сравнение с 2019 г. намаляват с 39.92 %. В отрасъл туризъм са осъществени с 70.40 % по-малко приходи от хотелски услуги. Реализираните приходи от отдаване под наем са намалели с 25.66 % през 2020 г. в сравнение с 2019 г.

Приходите от продажба на продукция намаляват с 28.39 %.

През годината са продадени неефективни и нерентабилни активи и е постигната печалба от продажбата им в размер на 2 518 х. лв. В сравнение с 2019 г. е реализирана по-голяма печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения в размер на 965 х. лв.

Приходи по сегменти на Групата, техните изменения и относителен дял са представени в следващата таблица:

ПРИХОДИ ПО СЕГМЕНТИ	2020 г.	2019 г.	Изменение	Дял на приходите за 2020 г.	Изменение
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	%	%
1. Търговия и услуги, в т.ч.	323 318	335 629	-12 311	97.49	-3.67%
Горива	157 553	183 584	-26 031	47.51	-14.18%
Строителни и отоплителни	85 929	101 308	-15 379	25.91	-15.18%
Електроенергия	74 551	43 908	30 643	22.48	69.79%
2. Химическа промишленост	4 258	4 230	28	1.28	0.66%
3. Производство на мебели	570	985	-415	0.17	-42.13%
4. Туризм	1 417	4 787	-3 370	0.43	-70.40%
5. Производство на строителни материали	827	1 308	-481	0.25	-36.77%
6. Хранително вкусова промишленост	1 240	3 113	-1 873	0.37	-60.17%
8. Други	22	23	-1	0.01	-4.35%
Общо за Група	331 652	350 075	-18 423	100.00	-5.26%

В следващата таблица са представени основните категории стоки, продукти и предоставени услуги, стойностно и количествено, с посочване на тяхното количествено изменение в продажбите, анализ и структура на приходите от продажби.

Видове стоки и услуги	мярка	2020 г.		2019 г.		Изменение в количеството
		количество	хил. лв	количество	хил. лв	%
Строителни смеси	тон	98.671	18043	99.603	20073	-0.94%
Строителни плоскости	м3	26.865	8759	27.167	11246	-1.11%
Метали	тон	2.073	2721	2.873	4112	-27.85%
Керамични изделия	хил.бр.	13.685	14278	35.64	19699	-61.60%
Инертни материали	тон	85.421	2185	114.156	2341	-25.17%
Изолации	м3	59.424	5878	83.104	9508	-28.49%
Дървен материал	м3	5.357	1436	4.122	1450	29.96%
Други строителни материали			24956		18836	
Бетонени изделия	тон	14511	1186	18876	1470	-23.12%
Туристически услуги	Бр. нощувки	21201	1106	97585	4468	-78.27%

Намалява дялът на продажбите на строителни смеси и плоскости, метали, керамични изделия, инертни материали, изолации и бетонени изделия спрямо предходния период, а се увеличава дялът на продажбите дървен материал спрямо предходния период. Маржовете в този сектор се увеличават с 0.57 - 1.79 % в сравнение с 2019 г., но спадът в продажбите се дължи на въведените от правителството протиепидемични мерки, свързани с пандемията от Ковид - 19. Намалението на приходите от туристически услуги е вследствие от това, че през годината е работил само един от хотелските комплекси на "Синергон Хотели" АД при намален капацитет вследствие на пандемията от Ковид - 19.

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на Групата през 2020 г. са в размер на 344 420 х. лв., спрямо 361 081 х. лв. за 2019 г. Разходите намаляват с 16 661 х. лв., това представлява 4.61 %.

Детайлната структура на разходите за 2020 г. и тяхното изменение са показани в следващата таблица.

А. Разходи за дейността	2020 г.	2019 г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	8 204	11 915	-3 711
2. Разходи за външни услуги	13 758	12 161	1 597
3. Разходи за амортизации	9 946	10 030	-84
4. Разходи за възнаграждение	23 200	24 251	-1 051
5. Разходи за осигуровки	4 227	4 382	-155
6. Балансова стойност на продадените активи	280 061	291 875	-11 814
7. Изменение запасите от продукцията и незавършено производство	29	12	17
8. Други разходи, нето	1 022	2 621	-1 599
9. Обезценка	1 564	1 991	-427
Общо за група I:	342 011	359 238	-17 227
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	829	1 071	-242
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	428		428
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	226	131	95
4. Други	926	641	285
Общо за група II:	2 409	1 843	566
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	344 420	361 081	-16 661
Печалба от продажба на дъщерно предприятие	-	11 455	-11 455
Загуба от Асоциирано предприятие	-	(2 823)	2 823
В. Загуба преди облагане с данъци	(6 921)	(555)	-6 366
III. (Разходи)/икономия за данъци	735	(724)	1 459
Г. Загуба от продължаващи дейности	(6 186)	(1 279)	-4 907
Д. Загуба от преустановени дейности	-	(1)	1
Е. Загуба след облагане с данъци	(6 186)	(1 280)	-4 906
Печалба(Загуба) отнасяща се към:			
Собственици на предприятието майка	(5 304)	1 064	-6 368
Неконтролиращото участие	(882)	(2 344)	1 462

Намалението на разходите е вследствие на по-малкото реализирани приходи от продажби на стоки през 2020 г. Поради това намалява балансовата стойност на продадените активи с 4.05% . Провежданата от ръководството политика за оптимизиране на разходите води до намаление на разходите за материали 31.15%, разходите за възнаграждения с 4.3%, разходите за осигуровки с 3.54%, но се увеличават разходите за външни услуги с 13.13%. Финансовите разходи през 2020 г. се увеличават с 566 х. лв. поради увеличение на разходите за отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти, отрицателни разлики от промяна на валутните курсове и други финансови разходи..

В разходите за 2020 г. се включват обезценка на активи 2 627 х. лв., в т.ч.: включени в други разходи - обезценка на ДМА 2 096 х. лв., обезценка на МЗ 6 х. лв., обезценка на положителна репутация 525 х. лв., разходи от брак на активи 758 х. лв. и обезценка на вземания 1 564 х. лв.

През 2020 г. Групата формира загуба преди данъци в размер на 6 921 х. лв. (2019 г.- загуба 555 х. лв.), нетна загуба след облагане с данъци 6 186 х. лв. (2019 г.- загуба 1 280 х. лв.), от която 5 304 х. лв. загуба полагаща се на акционерите на „Синергон Холдинг” АД и 882 х. лв. загуба полагаща се на други акционери. Загубата през 2020 г. в сравнение с 2019 г. се увеличава с 4 906 х. лв.

Положителните нетни паричните потоци за годината се формират от финансовата дейност. Приходите на групата са насочени основно към вътрешен пазар и не съществуват клиенти с относителен дял над 10%. Реализираните приходи от продажби извън територията на страната са предимно от продажби на втечен газ, като те заемат дял, който също е под 10% спрямо общите приходи на Групата.

Предвид реализираните нетни приходи за 2020 г. през отчетния период са извършени следните съществени стопански операции /сделки/:

Извършени са консултантски услуги на следните дружества: Светлина АД, Топливо АД, Синергон Хотели АД, Лакпром АД, Шамот АД на обща стойност 322 х.лв.

Предоставени заеми на дъщерните дружества Светлина АД, Юли 2020 ООД, Премиер-Пл АД, Петър Караминчев АД Синергон Транспорт ЕООД, Топливо АД, Енерджи Делта ЕООД, Белчински Минерални бани ЕООД, Премиер Плевен ЕООД, Синергон енерджи ЕООД, на обща стойност 14 621 х. лв.

Закупени са общо през годината 270 141 бр. акции от капитала на Топливо АД на стойност 1 037 131,42 лв., записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

Закупени са 22 202 бр. акции от капитала на Светлина АД на стойност 260 000,00 лв., записани изцяло от „Синергон Холдинг“ АД.

Продадени са 48 дяла от капитала на Ритейл инженеринг ООД на стойност 4800,00 лв.

Дружеството не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Дружеството традиционно акумулира и преразпределя финансовия ресурс в Групата с цел осигуряване на оптимален паричен ресурс за всяко от дъщерните дружества. Използват се банкови заеми, заеми от свързани лица и от дъщерните дружества.

Информацията за дялови участия на предприятието-майка са представена подробно в консолидиран доклад за дейността в раздел «Преглед на дейността» и консолидиран годишен финансов отчет приложение 29. "Синергон Холдинг" АД придобива нови акции и дялове със собствен финансов ресурс.

Договорите като заемополучатели или заемодатели между "Синергон холдинг" АД и неговите дъщерни дружества са подробно представени в този консолидиран доклад за дейността и в приложение 29 на консолидирания финансов отчет. Полученото привлечено финансиране, Групата използва както за оборотен капитал, така и за инвестиционни нужди.

През отчетния период няма издадена нова емисия ценни книжа от "Синергон Холдинг" АД. Дружеството не е публикувало прогнози за постигнатите финансови резултати през отчетния период.

Позициите свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата. Групата продължава да обслужва своите задължения съгласно договорения срок. Неизвестностите за това докъде ще стигнат отрицателните последици от пандемията Ковид 19 създават заплахи, чиито остойностяване е изключително трудно за прогнозиране.

По-значителни инвестиции през отчетния период са направени в следните дружества за:

“Топливо” АД – нова бензиностанция в София кв. Враждебна, внедряване на ERP система SAP, покупка на компютърна техника, ремонт на ж.п. цистерни, ремонт на търговски сгради, покупка на бензиноколонки, ремонт на товарна техника.

“Синергон Петролеум” ООД – ремонт и удължаване на релсов път, отводнителен канал, ремонт бетонова площадка, тръби за въздух на ж.п. коловоз, защитни козирки, покупка на ДМА и програмен продукт за изчисляване на работната заплата и личен състав.

„Топливо Газ” ЕООД – ремонт на покрив в ГПЗ Бургас, покупка на компресорен агрегат, покупка на нови газови бутилки и резервоари за газ.

„Синергон хотели” АД – ремонти в хотели Гларус и Искър, покупка компютърна техника и касови апарати.

„Лакпром” АД – ремонт на сгради и изграждане на нови конструкции за обединяване на складови помещения, покупка на машина за етиктиране, реконструкция на газопровод, закупуване на автобус, ремонт на МПС, електрокари и мотокари/ батерии, отоплителна инсталация - скл. помещение, перлови мелници, когенератор и честотен инвентор, покупка на програмни продукти и управляваща програма, авансови плащания - проектиране и доставка на измервателни уреди и софтуер за склад акцизни материали.

”Петър Караминчев АД” – ремонт на покрив на главен производствен корпус, закупен имот от 3 597 кв.м., покупка на програмен продукт Zaha Ex.

„Енерджи Делта” ЕООД – проектиране на къщи, покупка на машини.

„Ви – Газ България” ЕАД – преработване, обновяване на използван софтуер / СКИУ-ИКУНК, покупка на нови бутилки и резервоари, подмяна на компютърна техника, ремонт на ж.п. разтоварище - връзка с кран V422, нов разходомер за ж. п., ремонт на трактор и верижен път за бутилки, изграждане на мълниезащита.

"Виталгаз" ЕООД - покупка на резервоари ГПБ.

"Синергон транспорт" ЕООД - покупка на автомобили с цел отдаване под наем на дружествата.

Стойността на извършените инвестиции надхвърля 4 500 хил.лв.

СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В Групата функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Групата и подпомагане тяхното ефективно управление.

Управителните органи на Групата носят основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителният съвет изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущо наблюдение.

Текущото наблюдение се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за Групата в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Управителния съвет /УС/ се съобразява с приоритетите на Групата.

Оценяването също е съразмерно с характеристиките на Групата и влиянието на идентифицираните рискове.

Управителният съвет предоставя на одитния комитет информация относно основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Управителните органи, отговорни за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Управителните органи на Групата, одитният комитет и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. УС и изпълнителният директор на Групата следят за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в Групата се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Управителния съвет на Групата. Отговорностите на членовете на УС са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително УС е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на Групата.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на УС и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. УС преценява уместността на организационната структура на Групата, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на Групата.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в Групата се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в Групата ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на Групата. При подбора на персонал УС и изпълнителният директор се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на Групата да назначава компетентни и надеждни служители.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

1. инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на Групата (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
2. разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;
3. обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
4. обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и
5. гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на Групата на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключенията.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Управителният съвет извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на Групата и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

Одитният комитет целогодишно наблюдава ефективността на системата на вътрешен контрол, а също и работата на независимия одит. Одитният комитет също изготвя препоръки на подобряване на работата в изброените области на финансова дейност.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА

“Синергон Холдинг” АД осъществява холдингова дейност, която включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, транспортна и спедиторска дейност, изложбена и маркетингова дейност, ремонтна и сервизна дейност, туристическа дейност и туристически услуги, хотелиерство и

ресторантьорство, търговия с машини, съоръжения и резервни части, доставка, съхранение и търговия с битови, хранителни, нехранителни и промишлени стоки, в това число, химически и лаково-бояджийски стоки, керамични и огнеупорни изделия, нефтопродукти, пропан-бутан, течни горива, въглища, брикети, строителни материали, електроди, стоки за промишлено и жилищно обзавеждане, осветителни тела и кварцови изделия за осветление, текстилни изделия, семена, зърно, зърнени и хлебни продукти и други подобни, друга търговска дейност, незабранена със закон.

Основните рискове и несигурности произтичат от спецификата на дейността на “Синергон Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества, както и от външни фактори свързани с макроикономическите, политическите и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Групата.

Вътрешните фактори могат да се отличат като:

- Рискове, свързани с осъществяваните процеси.
- Рискове, произтичащи от осъществяването на дейността в Групата – при продажбата на продукция, стоки, услуги и при осъществяване на инвестиционни проекти.

Външни фактори на риска са:

- Промени в нормативната уредба водещи до неблагоприятни условия за осъществяване на дейността;
- Политически промени;
- Промени в данъчното и осигурително законодателство;
- Други рискове свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват или могат да окажат влияние на дейността на Групата.

Други рискове, които оказват или могат да окажат влияние на Групата са пазарен риск, ценови риск, валутен риск, лихвен риск, ликвиден риск, кредитен риск, икономическия растеж, безработицата.

Ръководството на „Синергон Холдинг” АД се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване и съответствие с най-добрите практики. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Групата, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рискове и периодична отчетност по управление на рисковете. Управителният съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до общите /систематични/ и до специфичните /несистематични/ рискове, следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху дейността и финансовото състояние на Групата.

Основни рискове, пред които е изправена Групата

Финансови рискове

Дейността на Групата е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

Управлението на риска се извършва под прякото ръководство на изпълнителния директор, като политиката му е одобрена от Управителния съвет. По този начин се определят, оценяват и ограничават финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Групата. Управителният съвет приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

До голяма степен, финансовият риск за Групата произтича от притежаваните финансови инструменти (активи и пасиви). Те са разпределени общо в следните категории:

	<i>в хил. лв.</i>	
	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Финансови активи		
Търговски и други вземания	34 829	37 176
Пари и парични еквиваленти	8 000	5 855
Финансови активи	39	39
Общо	42 868	43 070
Финансови пасиви		
Задължения за заеми и финансов лизинг	30 554	28 465
Търговски и други задължения	28 423	25 301
Общо	58 977	53 766

Рискът, произтичащ от финансовите инструменти, е в три различни направления – валутна експозиция, лихвени нива и матуритет. Всеки от тези рискове се следи поотделно от ръководството, като управлението им съчетава решенията в една обща стратегия за управление на риска.

	в BGN		в EUR		в USD		<i>в хил. лв.</i> Общо	
Към 31 декември	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Финансови активи	42 333	38 451	142	326	393	4 293	42 868	43 070
Финансови пасиви	55 292	49 839	2 072	2 547	1 610	1 380	58 977	53 766
Към 31 декември								
	Безлихвени		Плаващ лихвен %		Фиксиран лихвен %		Общо	
	2020 г.	2019 г.	2019 г.	2019 г.	2019 г.	2019 г.	2019 г.	2019 г.
Финансови активи	37 868	37 215	8 000	5 855	-	-	42 868	43 070
Финансови пасиви	25 423	25 301	30 294	27 895	260	570	58 977	53 766
Към 31 декември								
	До 1 г.		От 1 до 5 г.		Без матуритет		Общо	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Финансови активи	33 933	36 192	896	984	8 039	5 894	42 868	43 070
Към 31 декември								
	До 1 г.		От 1 до 2 г.		От 2 до 5 г.		Над 5 г.	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Финансови пасиви	53 283	44 238	1 211	2 228	4 483	7 300	-	-

Валутен риск

Холдингът извършва дейността си в Република България. Затова основна част от приходите и разходите са деноминирани в местната валута български лев. Голяма част от останалите финансови активи и пасиви са деноминирани в евро, чиито курс е фиксиран към българския лев, според правилата на Валутния съвет. Финансовите пасиви на Групата основно са в евро и лева. Поради тази причина, Групата е изложена на валутно-курсен риск само при финансови активи, различни от лева и евро. Тяхната част в баланса на Групата е незначителна, което обуславя минимален валутен риск за Групата като цяло.

Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти, докато тя заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти. Тези експозиции се следят стриктно, като по този начин се цели балансиране между фиксирани и плаващи лихвени проценти с цел управление на финансовия ефект. В настоящия кредитен пазар с намаляването на базата за определяне на лихвата по заемните средства, намалява и сумата на лихвените плащания по заеми с плаващи лихвени нива и обратно, при увеличаване се увеличават лихвените разходи и плащания. Разгледани са различни сценарии, вземайки в предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. Базирайки се на това, Групата изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути.

Управлението на риска включва различни сценариите за промяна на лихвените нива само спрямо експозициите в пасивите, като към 31.12.2020 г. в х.лв. са следните:

	хил. лв.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Заеми с променлив лихвен процент		30 294	27 895
Общо лихвена експозиция		30 294	27 895

На база тези модели, влиянието върху печалбата преди данъци при промяна увеличение/намаление от 1% на лихвените нива на годишна база (използвани са средно-претеглени стойности) ще доведе до нетно увеличение с 302 х. лв. на лихвените разходи или на нетно намаление с 302 х. лв. на лихвените разходи.

Кредитен и ликвиден риск

Кредитният риск за Групата се ограничава основно до търговски вземанията от клиенти на дъщерните дружества. Към 31.12.2020 г., те са в размер на 32 975 х. лв. (31.12.2019 г.: 28 967 х. лв.). Направените обезценки на вземанията от клиенти през текущата година са в размер на 2 498 х. лв. Също така, вземанията от клиенти не са съсредоточени в малко на брой клиенти, което помага за диверсифициране на кредитния риск.

Позициите на Групата свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от нейното ръководство. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата. Ръководството взема предвид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви (възстановени отпуснати заеми, неувоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Групата отчита положителни парични потоци от оперативна и финансовата дейности. Сроктът им е съобразен с предстоящи плащания съгласно прогнозните парични потоци.

Ликвиден риск би се появил при условията посочени по-горе за кредитния риск. Кое от своя страна ще увеличи сроковете за събиране на заемите, отпуснати на дъщерните дружества. Матуритетният анализ показва баланс между финансовите активи и финансовите пасиви спрямо техния падеж.

Ценови риск

Групата няма балансови позиции изложени на ценови риск, тъй като не държи ценни книжа в оборотен портфейл за търгуване. Такива ценни книжа са борсово продаваеми и цената им се променя съобразно промяната на борсовата цена. Тези промени в борсовите цени оказват влияние на печалбата/загубата в отчета за всеобхватния доход.

Управление на капиталов риск

Целите на ръководството на Групата във връзка с управление на капитала са: да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така, че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите; да осигури добра рентабилност на акционерите, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Групата управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти. През 2020 година стратегията на Групата е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2020 г. и 2019 г. е както следва:

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Общ дълг	74 754	83 703
Пари и парични еквиваленти	(8 000)	(5 855)
Нетен дълг	66 754	77 848
Собствен капитал	243 935	250 939
Общо капитал	310 689	328 787
Коефициент на задлъжнялост	0.21	0.24

Към 31.12.2020 г. Групата от една страна намалява нивото на задлъжнялост по отношение на нетекущите задължения за привлечен капитал, а от друга страна запазва нивото на привлечените оборотни средства спрямо предходната година.

Процес за оценка на рисковете на Групата

Процесът на оценка на риска от страна на Управителния съвет (УС) представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

УС идентифицира следните видове риск, относими към Групата и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която Групата функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Групата. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на УС за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на дейността на Групата. УС се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Групата. Поради тази необходимост е изградено и функционира в Групата отдел „Анализи, планиране и контрол“.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на Групата се съдържат във вътрешните правила за управление на риска и контрола на „Синергон холдинг“ АД. Фокусът е насочен към следните видове рискове, а именно: лихвен и ликвиден, операционен и правен риск, пазарен и репутационен риск и рискове от измами. За оценката и измерването на ликвидния риск се използва разработена и функционираща собствена информационна система за управление на рисковете в Групата.

Ежегодно, в края на годината се извършва и оценка на идентифицираните рискове в Групата.

Одитния комитет целогодишно наблюдава системите за управление на риска и изготвя препоръки за тяхното подобряване.

УПРАВЛЕНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО - МАЙКА

Предприятието – майка (Дружеството) е с двустепенна система на управление съгласно търговските разпоредби в Република България.

Към 31 декември 2020 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Доганян (Председател)

Светлана Кацулова (член)

Румен Панайотов (член)

Към 31 декември 2020 г. в Управителния съвет участват:

Евгения Славчева (Председател)

Марин Стоянов (член и Изпълнителен директор)

Васко Танев (член)

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл. 247, ал.2 от Търговския закон към 31.12.2020 г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Изплатените месечни възнаграждения през 2020 г. са в размер на 19061 лв.

Притежава 560 420 броя акции на Дружеството, представляващи 3.05% от капитала.

Участва в органите на управление на: Топливо АД, Светлина АД, Синергон Хотели АД, Омега БИ ДИ Холдинг АД, Витошки имоти ООД, Ви-Газ България ЕАД, Фондация "проф. Крикор Азарян".

2. Светлана Кацулова - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2020 г. са в размер на 19061 лв.

Притежава 28 броя акции на дружеството, представляващи 0.00015% от капитала.

Участва в органите на управление на Балканкерамик АД и Ви-Газ България ЕАД, а до 13.04.2020г. и на Шамот АД.

3. Румен Панайотов - Член. Изплатените месечни възнаграждения през 2020 г. са в размер на 19061 лева.

Участва в органите на управление на „Златен Лев Капитал” ЕАД и "РП Кънсалтънт" ООД.

Пълният размер на възнагражденията получени от Бедо Доганян - за участието му в органите на управление на „Топливо” АД, „Светлина" АД и "Синергон Хотели" АД, и от Светлана Кацулова за участието ѝ в управителния орган на „Шамот” АД-в ликвидация, „Балканкерамик” АД и „Ви-Газ България” ЕАД, е общо в размер на 320 776 лева.

Управителен съвет:

1. Евгения Славчева – Председател. Изплатените месечни възнаграждения през 2020 г. са в размер на 22873 лв.

Притежава 41 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.0002% от капитала.

Участва в органите на управление на "Лакпром" АД, "Слатина" АД, „Премиер-Пл“ АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Изплатените месечни възнаграждения през 2020 г. са в размер на 68 571 лв.

Притежава 32916 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.18% от капитала.

Участва в органите на управление на “Балканкерамик” АД, „Интериор Текстил” АД.

3. Васко Танев – член. Изплатените месечни възнаграждения през 2020 г. са в размер на 22 873 лв.

Притежава 55 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.0003% от капитала.

Участва в органите на управление на „Синергон Хотели” АД.

Пълният размер на възнагражденията получени от Марин Стоянов - за участието му в управителния орган на “Балканкерамик” АД, Интериор Текстил АД; от Евгения Славчева - за участието ѝ в органите на управление на "Лакпром" АД, "Премиер Пл" АД и Слатина АД; и от Васко Танев – за участието му в управителния орган на „Синергон Хотели” АД, е общо в размер на 153 860 лева.

Изплатените възнаграждения на УС и НС са за сметка на разходите.

През отчетния период няма условни и разсрочени възнаграждения на членовете на УС и НС.

Няма дължими суми за изплащане на пенсии на членовете на УС и НС и договорени обезщетения при пенсиониране или други подобни.

На членовете на УС и НС не са предоставяни опции върху акции на Предприятието-майка.

Не са известни договорености/включително и след приключване на финансовата година/, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи за управление на "Синергон Холдинг" АД и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Синергон Холдинг" АД представя като неразделна част от настоящия доклад **Декларация за корпоративно управление** по чл.100н, ал.7 и 8 от ЗППЦК.

В своята дейност "Синергон Холдинг" АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, "Синергон Холдинг" АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи, като за целта Дружеството е приело и **спазва по целесъобразност Националния Кодекс за корпоративно управление/НККУ/, одобрен от заместник- председателя.** (*информация по чл. 100н, ал.8, т.1, б. "а" от ЗППЦК*).

"Синергон Холдинг" АД спазва Националния Кодекс за корпоративно управление и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

„Синергон холдинг“ АД прилага Кодекса на основата на принципа ”спазвай или обяснявай”. Принципът изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това. Спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление "Синергон Холдинг" АД гарантира осъществяването на правата и задълженията на отделните участници в Дружеството, а именно Управителния и Надзорния съвет, мениджмънта, акционерите и заинтересованите лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството е изготвило годишния консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2020 г. е спазен принципът на предпазливостта 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.

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.

Съгласно изискванията на законодателството Общото събрание на акционерите е избрало регистриран одитор, който осъществява независим финансов одит на финансовите отчети. Също така Общото събрание на акционерите е избрало Одитен комитет, който наблюдава процесите на финансово отчитане в предприятието, ефективността на системите за вътрешен контрол, процеса на независим финансов одит на финансовите отчети и преглед на независимостта на регистрирания одитор.

На ръководството на Групата не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят съществени промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

Срещу Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститорите:

Петя Коцова

Телефон за връзка +359 2 9333510; e-mail: dvi@synergongon.bg

Адрес за кореспонденция: 1000 София, ул. "Солунска" № 2, ет. 6

Ръководството на Групата счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

НЕФИНАСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството представя Консолидирана Нефинансова декларация, изготвена в съответствие с изискванията на чл. 51, във вр. с чл.41 и чл. 48 от Закона за счетоводството - неразделна част от настоящия доклад. Нефинансовата декларация включва описание на политиките по отношение дейността на дружеството в областта на екологията, социалните въпроси, служителите, антикорупцията и правата на човека. Декларацията е обществено достъпна в срок до 30 юни на следващата година на интернет страницата на дружеството.

При избора на подход за изготвянето на нефинансовата декларация ръководството се придържа към подход, който най-пълно да отговаря на мисията на "Синергон Холдинг" АД и виждането на ръководството за решаване на екологичните и социални въпроси, отчитайки спецификата на дейността на Групата.

Съгласно изискванията на законодателството Общото събрание на акционерите е избрало регистриран одитор, който осъществява независим финансов одит на финансовите отчети. Също така Общото събрание на акционерите е избрало Одитен комитет, който наблюдава процесите на финансово отчитане в предприятието, ефективността на системите за вътрешен контрол, процеса на независим финансов одит на финансовите отчети и преглед на независимостта на регистрирания одитор.

Ръководството на Групата счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Социална отговорност

„Синергон Холдинг” АД работи активно за да намали негативното влияние на продуктите, които предлага върху околната среда. Ние систематично ще подобряваме нашите усилия чрез спазването на национално признатите стандарти за опазване на околната среда.

Групата работи непрекъснато за повишаване на квалификацията и развитие на професионалните умения на персонала.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

"Синергон Холдинг" АД е закупил нови 10 308 броя акции от капитала на дъщерното си дружество "Топливо" АД, които представляват 0,19 % от капитала на дружеството.

Вписано е увеличението на капитала на "Синергон Имоти" ООД от 21 274 х.лв. на 21 608 х.лв. чрез приемането на "Топливо" АД за съдружник чрез непарична вноска на недвижими имоти (земя, сгради и съоръжения). След направената вноска "Топливо" АД записва и притежава 3340 дяла по 100 лв. всеки от капитала на „Синергон Имоти” ООД, а „Синергон Холдинг” АД притежава 212740 дяла по 100 лева всеки.

Срокът на кредита на "Топливо" АД с „ОББ“ АД е удължен до 20.08.2021 г.

На 15.03.2021 г. „Топливо“ АД е подписало анекс към Договор за револвиращ банков кредит за издавани на банкови гаранции и акредитиви с Райфайзенбанк (България) ЕАД за удължаване срока на кредита до 30.10.2024 г.

На 29.03.2020 г. „Топливо“ АД е подписало анекс към Договор за банков кредит с Банка ДСК АД със срок до 31.05.2021 г.

„Синергон хотели” АД и „Синергон Енерджи” ЕООД, като кредитополучатели сключиха анекс към договор за овърдрафт с Райфайзенбанк (България) ЕАД за увеличаване сумата по заема с 3 млн.лв. За обезпечаване вземанията на Банката по този договор „Петър Караминчев” АД е подписало споразумение за встъпване в дълг в качеството му на солидарен длъжник.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2021 г.

Ръководството на "Синергон Холдинг" АД ще работи и насочи усилията си в овладяване последствията от Пандемията и по-конкретно в следните направления:

- При търговията със строителни и отоплителни материали:
 - възстановяване обемите на продажби на тези материали и при възможност достигане обемите от предходните години;
- При търговията с течни горива, газ пропан-бутан и електроенергия:
 - намаляване обемите на продажби на течни горива и газ пропан-бутан на едро, закриване на всички нерентабилни обекти за търговия на дребно, с последващо отдаване под наем или продажба;
 - изграждане на мощности за производство и продажба на зелена електроенергия, както и създаване на организация за привличане на допълнителен брой клиенти след либерализация на електроенергийния пазар;
- При услугите в областта на туризма:
 - реструктуриране на губещите обекти и/или отдаването им под наем или последващи продажби;
- При преработвателната промишленост:
 - реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност.
- При реализация на проекти свързани с недвижимости:
 - преразглеждане на инвестиционните проекти.

Реализацията на набелязаните задачи се осъществява чрез:

- запазване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали, чрез разнообразяване формите на търговия, както и модернизация на съществуващи обекти;
- обновяване и реструктуриране мрежата за доставка и продажба на течни горива и бутилирана газ;
- инвестиции за предлагане на качествени туристически пакети, респективно работа на по-рентабилен пазар;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др. с акцент върху иновативните решения особено в областта на строителството;
- прекратяване дейността и продажба на ниско ефективни обекти и производства, както и реструктуриране на част от дейностите;
- засилване контрола върху дейността и оптимизиране на паричните потоци в дъщерните дружества, разширяване дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа и консултантска помощ в съответните области.

ПАНДЕМИЯ COVID-19

В началото на 2020 г. вследствие на разпространението на корона вируса (Ковид – 19) в световен план възникнаха усложнения и затруднения при осъществяването на стопанската дейност на по-голямата част от предприятията и икономическите Групи. Световната Здравна Организация обяви пандемия от новия вид коронавирус Ковид-19. След първите положителни резултати за коронавирус в страната, потвърдени в началото на месец март 2020 г. беше въведено извънредното положение с решение на Парламента на Република България. Бяха наложени строги противоепидемични мерки и ограничения, които водят до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Поради непредсказуемата динамика на Ковид-19, обхватът и ефектите върху стопанските дейности е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Очаква се приемането на редица важни социално-икономически мерки и съпътстващи законодателни промени, които да смекчат ефектите и подпомогнат бъдещо възстановяване на българската икономика.

Дейността на Групата е и ще бъде повлияна от Пандемията, тъй като стопанската активност и потреблението на домакинствата намаляват. Отраслите, в които групата осъществява дейността си, не са свързани пряко с потребление на стоки и услуги с неотложна необходимост като: храни, лекарства, дезинфекционни и предпазни материали и т.н.

Почти спрялата стопанска дейност и намаленото потребление на домакинствата ще намали обемите от продажбите на течни горива, газ пропан-бутан, отоплителни и строителни материали. Спадането на цените на горивата допълнително ще намалят постъпленията от продажби и възможността да се покриват разходите за издръжка.

Поради предпазливостта на хората и самоограничаването на движението им е невъзможно да се предвиди промяната в бъдещата им активност, и затова не могат да се предвидят надеждно и точно отрицателните ефекти и в отрасъл “Туризъм”.

Същите причини ще оказват отрицателно влияние и върху останалите отрасли, в които предприятията от Групата осъществяват своята дейност.

Естеството на настоящата ситуация не позволява да се оценят надеждно очакваните финансови ефекти.

За справяне с настоящата извънредна и непозната ситуация, Ръководството е предприело и ще продължи да прилага следните мерки:

1. Спазване предписанията на здравните органи поради разпространението на коронавируса (Covid-19), фокусирайки се върху целта за запазване на персонала, което би подсигурило добра позиция на дружествата на пазара при осъществяване на нормална икономическа дейност;
2. Въвеждане на работа от разстояние, там където е възможно и характеристиките на дейностите позволяват;
3. Ревизиране на паричните потоци и преразглеждане на инвестиционните проекти.
4. Преструктуриране на нискоефективните и нерентабилни звена и дейности.

Катализатор на предстоящите промени и необходимостта от реструктуриране произтичат от трудностите, с които се сблъскват дъщерните дружества в следствие на пандемията. Неблагоприятните последици за бизнеса им, налагат да се предприемат подходящи решения за справяне със ситуацията и преодоляване на негативните резултати. Външните фактори влияещи негативно са, промененото поведение и отношение на клиентите към дейността и продуктите, както и новите очаквания и изискванията им при реализация на крайния продукт.

Преструктурирането е единственият възможен изход за дружествата, за да могат да продължат своето съществуване и да излязат от затрудненията. То следва да обхване процеси за цялостна промяна в дружествата, свързана с производството, маркетинговите решения, промени в структурата на работната сила и решения за промени във финансовото състояние и показателите на дружествата. Трансформацията следва да включва промяна във фирмената култура и целите, както и в предефиниране на мисията на дружествата. Необходимо е да се създадат условия за съвместна работа със специалисти с подходящ опит, което ще помогне да се разберат слабите места и да се предприемат съответните действия по реструктуриране.

Допълнителна информация

Всички финансови отчети и материалите към тях, предоставяни на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса-София“ АД можете да намерите в пълен нередактиран текст на сайта на „Синергон Холдинг“ АД: www.synergон.bg както и в седалището на дружеството: гр.София, ул.“Солунска” № 2, лице за контакти: Петя Коцова – директор за връзка с инвеститорите, тел.02/9333510, e-mail: dvi@synergон.bg.

Съгласно изискването на чл.43а и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал.3 от ЗППЦК, „Синергон Холдинг“ АД разкрива регулираната информация и пред обществеността чрез избрана информационна медия - „Сервиз финансови пазари“ ЕООД. Освен на сайта на дружеството, цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст, можете да намерите на следните интернет адреси: www.x3news.com.

Ръководството на Холдинга счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от него и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 16 април 2021 г.

