

„СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2011 год.

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

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Основния капитал на дружеството към 31.12.2011 год. е в размер на 18 358 849 лева.

Капиталът на дружеството е изцяло внесен, акциите са поименни, безналични с право на глас, дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност и са с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Акциите на "Синергон холдинг" АД се търгуват на Официален пазар - сегмент "А" на "Българска фондова борса-София" АД. През изтеклата година бяха изтъргувани 1 747 820 бр. акции, спрямо 721 500 броя за 2010год.. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2011 година е 1,055лв. (2010г.- 1.56 лева) за акция. Само за периода 01.01.-23.03.2012 г. са изтъргувани 656 305 броя акции. Въпреки световната финансова криза и променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, спрямо предходната година да се запази.

Дружеството не е изкупувало обратно собствени акции, както и не е било обект на търгово предложение за закупуване на акции по реда на чл. 149 от ЗППЦК.

Дружеството е с двустепенна система на управление. Надзорен съвет състоящ се от трима членове и Управителен съвет състоящ се от трима членове към 31.12.2011 г.

Промяната в броя на притежаваните акции в дъщерните дружества се осъществяваше чрез покупко/продажби на пакети от акции на свободния и регулирания пазар и участие при увеличение на капиталите им. По този начин към 31.12.2011г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 26 дружества.

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

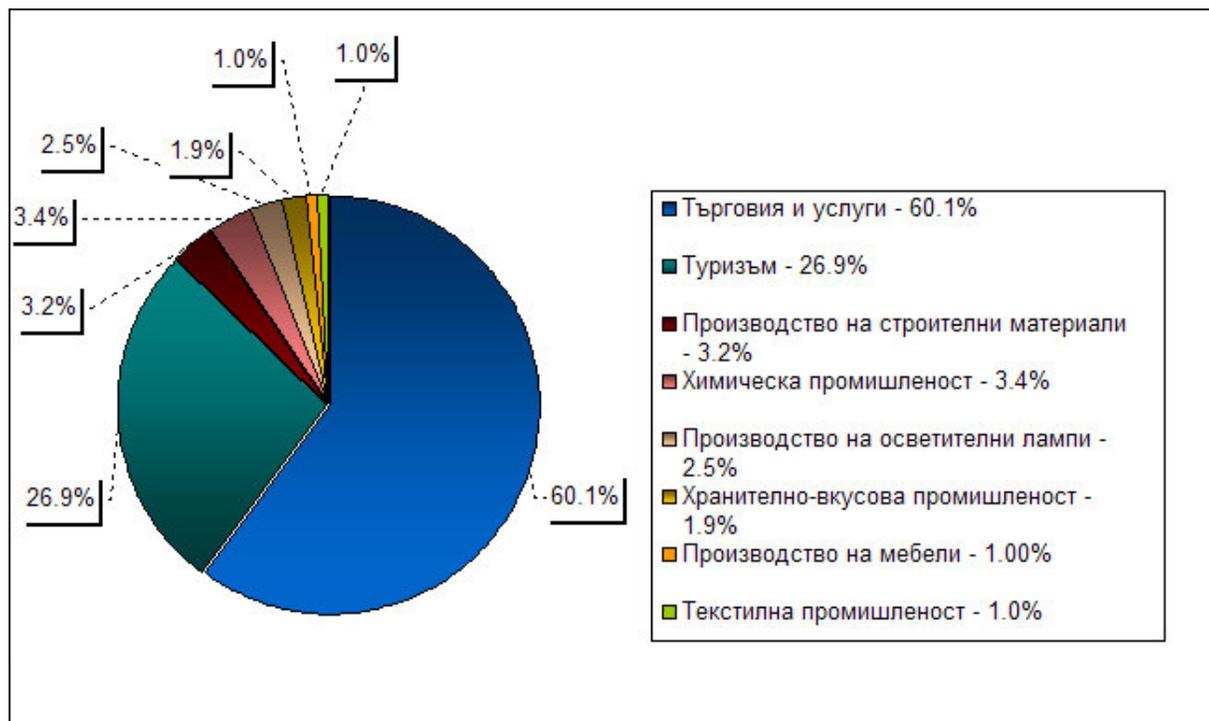
Към 31 декември 2011 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

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

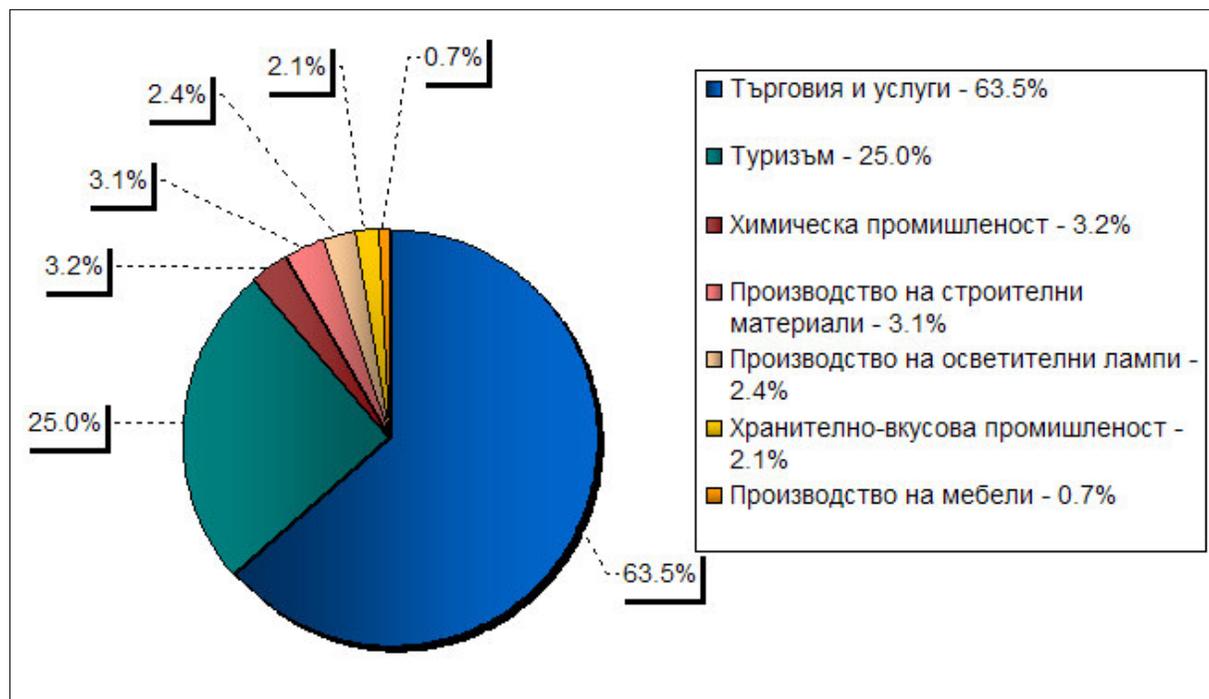
Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
Значително участие		
1 Хевея ким АД	166	34.00%

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

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2010 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2011 година



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

Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава традиционно насочена към търговията, туризма, химическата, електротехническата, хранително-вкусовата промишленост, производство на мебели, производство на строителни материали и стоки за бита. Тя е изчислена на база сумата на активите на дъщерните дружества по отрасли.

Активите на “Синергон холдинг” АД към 31.12.2011г. са на стойност 154 045 хил.лв., спрямо 154 274 хил.лв. към 31.12.2010г. По раздели са както следва: дълготрайни активи – 137 779 хил.лв., краткотрайни активи – 16 266 хил.лв.

А. Дълготрайни активи	2011г.	2010г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоразения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	20 225	20 756	-531
2. Транспортни средства	177	379	-202
3. Стопански инвентар	3	4	-1
4. Други	12	-	12
Общо за група I:	20 417	21 139	-722
II. Финансови активи			
1. Инвестиции в:			
дъщерни предприятия	88 203	56 571	31 632
асоциирани предприятия	14	14	-
други предприятия	6	6	-
Общо за група II:	88 223	56 591	31 632
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	29 139	55 895	-26 756
Общо за група III:	29 139	55 895	-26 756
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	137 779	133 625	4 154
Б. Краткотрайни активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	15 564	19 820	- 4 256
2. Други	17	3	14

Общо за група I:	15 581	19 823	- 4 242
II. Финансови активи			
1. Финансови активи, държани за търгуване:			
други	163	170	-7
Общо за група II:	163	170	-7
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	2	11	-9
2. Парични средства в безсрочни депозити	512	637	-125
Общо за група III:	514	648	-134
IV. Разходи за бъдещи периоди	8	8	-
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	16 266	20 649	-4 383
ОБЩО АКТИВИ	154 045	154 274	-229

Спрямо предходната година, активите намаляват в размер на 229 хил.лв.

Намаляват: Имоти, машини и съоръжения с 722 хил.лв., Дългосрочни лихвоносни вземания от свързани лица с 26 756 хил.лв., Краткосрочни лихвоносни вземания от свързани лица с 4 256 хил.лв., Финансовите активи държани за търгуване с 7 хил.лв., Парични средства с 134 хил.лв.

Увеличават се инвестициите в дъщерни дружества с 31 632 хил.лв. и други вземания с 14 хил.лв.

Инвестиции в дъщерни дружества се увеличават с 31 632 хил.лв. в т.ч. в следствие на увеличение на капитала чрез апорт на вземане на: Премиер Пл.АД с 1 774 хил.лв., Балканкерамик АД с 4 600 хил.лв., Синергон карт Сервиз ЕООД с 731 хил.лв., Мега естейт ЕООД с 12 558 хил.лв., Топливо Газ ЕООД с 598 хил.лв., Енерджи делта ЕООД с на 9 980 хил.лв., Парасин ЕООД с 149 хил.лв., София Експо ЕООД с 551 хил.лв., Белчински минерални бани ЕООД с 793 хил.лв.

Продадено е Мултикер ЕООД за 5 хил.лв. Прекратени са чрез доброволна ликвидация: Синергон Керамик ЕООД 5 хил.лв. и Топливо Белград. През м. септември 2011 година е регистрирано дружеството Премиер Плевен ЕООД с капитал 5 хил. лева. Направена е обезценка в размер на 97 хил.лв. на инвестицията в София Експо ЕООД.

Краткотрайните активи са намалели спрямо предходната година с 4 383 хил.лв. Намалели са предоставените краткосрочни заеми на дъщерни дружества с 4 242 хил.лв. и инвестициите в оборотен портфейл с 7 хил.лв., наличните парични средства в разплащателни сметки и в наличност с 134 хил.лв.

Към 31.12.2011г. Основният капитал, премийният резерв, законовите резерви 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.

А. Собствен капитал	2011г.	2010г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
обикновенни акции	18 359	18 359	0
Общо за група I:	18 359	18 359	0
II. Резерви			
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	0
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	14	19	-5
3. Целеви резерви	3 616	3 616	0
Общо за група II:	34 768	34 773	-5
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	77 868	63 172	14 696
2. Текуща печалба	202	14 691	-14 489
Общо за група III:	78 070	77 863	207
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	131 197	130 995	202
Б. Дългосрочни пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения по банкови заеми	14 097	9 205	4 892
Общо за група I:	14 097	9 205	4 892
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	14 097	9 205	4 892
В. Краткосрочни пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	-	4 870	- 4 870
2. Задължения към свързани предприятия	8 673	9 033	-360
3. Задължения към персонала	53	56	-3
4. Задължения към осигурителни предприятия	8	9	-1
5. Данъчни задължения	12	20	-8

6. Други	5	86	-81
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	8 751	14 074	-5 323
ОБЩО ПАСИВИ	22 848	23 279	-431
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	154 045	154 274	-229

Дългосрочните задължения се увеличават с 4 892 хил.лв. поради увеличение на банковите кредити в следствие на преструктуриране на привлечения ресурс.

Краткосрочните задължения намаляват с 5 323х.лв спрямо 2010г. Намалението основно се дължи на: намаление на задължения към свързани лица-360 хил.лв. и намаление на задължения по банкови кредити с 4 870 хил.лв.

Приходите на "Синергон Холдинг" АД се формират от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия.

ПРИХОДИ	2011г.	2010г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	528	810	-282
2. Други	34	21	13
Общо за група I:	562	831	-269
II. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	2 306	3 834	-1 528
2. Приходи от дивиденди	487	14 178	-13 691
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	3	11	-8
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2	4	-2
Общо за група II:	2 828	18 027	-15 199
Б. Общо приходи от дейността	3 390	18 858	-15 468

За периода общите приходи на холдинга са в размер на 3 390 хил.лв. В сравнение със същия период на миналата година намаляват с 15 468 хил.лв.

Нетните приходи от продажби за 2011г. намаляват с 269 хил.лв., поради намаление на приходите от услуги оказани на дъщерните дружества.

Финансовите приходи към 31.12.2011г. са в размер на 2 828 хил.лв. (2010г. 18 027 хил.лв.). В сравнение с предходния период са с 15 199 хил.лв. по-малко. Основната причина са по-малко начислените приходи от дивиденди с 13 691 хил.лв. (2010г.- Петър Караминчев АД – 10 747 хил.лв. и Лакпром АД – 3 431 хил.лв.).

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "Синергон холдинг" АД са в размер на 3 153 хил.лв. и намаляват с 833 хил.лв. спрямо 2010г. Намалението се дължи основно на намаление на другите разходи по икономически елементи с 1 343 хил.лв., разходите за външни услуги със 68 хил.лв., разходите за лихви с 1 090 хил.лв.

А. Разходи за дейността	2011г.	2010г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	34	30	4
2. Разходи за външни услуги	359	412	-53
3. Разходи за амортизации	207	221	-14
4. Разходи за възнаграждение	481	475	6
5. Разходи за осигуровки	63	61	2
6. Балансова стойност на продадените активи	-	-	-
7. Други	584	69	515
Общо за група I:	1 728	1 268	460
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	1 165	1 447	-282
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти, вкл. обезценки	217	1 094	- 877
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	3	3	-
4. Други	40	174	-134
Общо за група II:	1 425	2 718	-1 293

Б. Общо разходи за дейността (I+II)	3 153	3 986	-833
В. Печалба преди облагане с данъци	237	14 872	-14 635
III. Разход за корпоративен данък	35	181	-146
Г. Печалба след облагане с данъци	202	14 691	-14 489

През 2011г. е извършена обезценка на активи в общ размер на 737 хил.лв., както следва: терен в размер на 531 хил.лв., на инвестиция в дъщерно дружество София Експо ЕООД за 97 хил.лв., на вземане по отпуснат кредит в размер на 109 х.лв.

"Синергон холдинг"АД формира печалба преди облагане с данъци за 2011г. в размер на 237 хил.лв.(2010г. 14 872 хил.лв) и нетна печалба след облагане с данъци 202 хил.лв (2010г.- 14 691 хил.лв)

Положителните нетни парични потоци за 2011г. са формирани от оперативната дейност от получени лихви по отпуснати кредити от дъщерни предприятия и други дейности.

Дружествата, в които е инвестирано са :

“Синергон Петролеум” ЕООД - за разширяване на търговията с течни горива и газ пропан-бутан на едро и дребно и бутилирана газ за населението, както и за разширяване на базата за съхранение на пропан-бутан.

“Топливо” АД - за разширяване на складовите бази за съхранение на държавен резерв.

„Петър Караминчев”АД – изграждане на база за Държавен резерв и съхранение на горива.

„Топливо Газ”ЕООД - за повишаване на ефективността в търговията с бутилирана газ;

„Синергон транспорт” ЕООД – за развитие на транспортната дейност и обслужване на търговията с течни горива;

„Енерджи Делта” ЕООД – за развитие на развлекателен туризъм;

“Балканкерамик” АД – закупуване на дълготрайни материални активи за окомплектовка на производството с цел разширяване на асортимента от бетонови изделия.

Финансови показатели

За по-добро разбиране на постигнатите резултати за 2011г. ще изчислим следните финансови показатели:

1. Коефициенти за Ликвидност. Те показват възможността на холдинга да погасява своите краткосрочни задължения, когато те станат изискуеми.

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения; За 2011г. 1.86, За 2010г. е 1.43.
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения. За 2011г. 0.08, за 2010г. е 0.06.

Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че ликвидността се увеличава поради намаление на краткосрочните задължения по банков заеми и получени депозити от дъщерни дружества.

2. Финансова автономност и задлъжнялост. Показателя за финансова автономност отчита възможността на холдингът да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал. Показателя за задлъжнялост показва степента на използване на привлечените средства.

Показатели	2011г.	2010г.	Изменение
1. Собствен капитал	131 197	130 995	202
2. Дългосрочни пасиви	14 097	9 205	4 892
3. Краткосрочни пасиви	8 751	14 074	-5 323
4. Всичко пасиви (2+3)	22 848	23 279	-431
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	5.74	5.63	0.11
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.17	0.18	-0.01

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените средства на “Синергон Холдинг” АД са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал. През 2011г. финансовата автономност се увеличава с 0,11.

Коефициентът на задлъжнялост се запазва относително същият с несъществено изменение от 0.01.

3. Рентабилност – Той е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите – показва колко разходи са нужни за 1-ца приходи.
- Рентабилност на собствения и привлечения капитал.
- Рентабилност на активите и пасивите.

Показатели	2011г.	2010г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	237	14 872	-14 635
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	202	14 691	-14 489
3. Приходи	3 390	18 858	-15 468
4. Собствен капитал	131 197	130 995	202
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	22 848	23 279	-431
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	154 045	154 274	-229
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	6.99%	78.86%	-71.87
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	5.96%	77.90%	-71.94
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	0.18%	11.35%	-11.17
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	0.15%	11.21%	-11.06
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	1.04%	63.88%	-62.84
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	0.88%	63.11%	-62.23
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	0.15%	9.64%	-9.49
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	0.13%	9.52%	-9.39

Рентабилността на “Синергон Холдинг” АД през 2011г. намалява. Намалението на рентабилността се дължи на реализираната по-малка печалба. Трябва да се има в предвид, че ако се елиминира обезценката на активите в размер на 737 хил.лв., печалбата би била в размер на 974 хил.лв.

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.74%	3 440 370	3 440
Омега Би Ди Холдинг АД	27.79%	5 102 812	5 103
Други юридически и физически лица	53.47%	9 815 667	9 816
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

През януари и февруари 2012г. се договори с Райфайзенбанк ЕАД увеличаване на gratuitния период с една година, по договор за кредит в размер на 3 млн.евро, срок на издължаване 2015г.

Водят се преговори с БДСК ЕАД за преговаряне на договори за заеми и намаляване на месечните погасителни вноски.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2011 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2012г. следва да бъдат насочени към:

- преразглеждане и при възможност стартиране на проекти свързани с инвестиции за изграждане на нови обекти за търговия и съхранение на течни горива, инвестиции свързани с разширяване на предлаганите услуги в туризма;
- реструктуриране на нискодоходните дейности и/или прекратяване на тяхната дейност с цел запазване активите на холдинга;
- реструктуриране на привлечения ресурс;
- запазване обемите на продажби и намаляване на вътрешно фирмената задлъжнялост.

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

- увеличаване пазарния дял на дъщерните дружества работещи в сферата на търговията със строителни и отоплителни материали;
- развитие и обновяване на мрежата за продажба на течни горива и бутилирана газ, както и окрупняване на част от дейността в "Синергон Петролеум" ЕООД;
- разнообразяване и увеличаване на предлаганите услуги в туризма;
- разширяване производството на бетонови изделия, бои и лаково-бояджийски материали, топлоизолационни материали, строителни смеси и др., разширяване и усвояване на нови технологии за производство на мебели и интериорни решения;
- засилване на контрола върху дейността на дъщерните дружества и оптимизиране на паричните потоци в Групата на Синергон холдинг АД;
- разширяване на дейността по подпомагане на дъщерните дружества чрез оказване на техническа помощ чрез привлечени от Холдинга висококвалифицирани специалисти в съответните области.

СВЕТОВНА ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

Глобалната ликвидна криза започнала в средата на 2007 г. доведе до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар.

Влияние върху ликвидността

Като резултат от финансовата криза банковото кредитиране значително намаля. Това би могло да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега. До този момент за Дружеството не се наблюдава отказ от кредитиране от страна на банките. Напротив, от страна на банките се показва готовност за продължаване на добрите взаимоотношения по финансиране на проектите при взаимно изгодни условия.

Влияние върху клиентите

Длъжниците на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и преценките за обезценяване на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните очаквания за бъдещи парични потоци в своите преценки за обезценяване.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК „Синергон холдинг” АД изготвя през 2003 г. програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Управителният съвет през 2007 г. допълва Програмата за добро корпоративно управление, съгласно Международния стандарт за контрол на качеството-1 (МСКК1), Международните одиторски стандарти, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители (ЕКПС) във връзка с повишаване на качеството и по-обективно извършване на одита на финансовите отчети.

През 2011 г. дейността на управителните и контролните органи на Дружеството съответстват на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2012 г.

„Синергон холдинг” АД приема Националният кодекс за добро корпоративно управление на 26.02.2007г. и извършва дейността си в съответствие с правилата, установени с него.

Управителният съвет и Надзорният съвет на „Синергон холдинг” АД прилагат добрите практики и принципи на корпоративно управление, залегнали в Националният кодекс за добро корпоративно управление през изтеклата 2011г. Правилата, нормите и стандартите в Кодекса са стриктно спазвани през 2011г. в управлението на дружеството при взаимодействието между ръководството, акционерите и заинтересованите лица.

Управителният съвет изготвя доклад “Спазвай или обяснявай”, касаещ изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление съгласно изискванията на чл.100н, ал.7 от ЗППЦК, съставен в съответствие с приетата на 17.02.2010г. практика на КФН относно прилагането на чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК.

Управителният и надзорният орган на “Синергон холдинг” АД ще продължават да спазват в своите действия и през 2012г. приетите добри практики и принципи на корпоративно управление.

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е с двустепенна система на управление съгласно търговските разпоредби в Република България.

Към 31 декември 2011г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Пламен Богоев (член)

Към 31 декември 2011 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 31.12.2011г.:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни
възнаграждения през 2011 г. в размер на 18 000 лв.
Притежава 428 591 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на: "Светлина" АД, "Синергон Хотели" АД,
"Топливо" АД, "Петрол Ин" АД, "Омега Би Ди Холдинг" АД, Витошки имоти
ЕООД.

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2011г. в
размер на 18 000 лв.
Притежава 17 295бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на "Топливо" АД, Топливо Китай.

3. Пламен Богоев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2011г. в
размер на 18 000 лв. Притежава 28 бр. акции на Дружеството.

Не участва в органи на управление на други дружества.

Управителен съвет:

1.Евгения Славчева – Председател. Получени месечни възнаграждения през
2011г. в размер на 18 000 лв.
Притежава 41 бр. акции на Дружеството.
Участва в органите на управление на "Лакпром" АД и "Слатина" АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения
през 2011г. в размер на 54 000 лв.
Притежава 25 бр. акции на Дружеството.
Участва в органите на управление на "Балканкерамик" АД и „Премиер Плевен”
ЕООД

3.Васко Танев – член. Получени месечни възнаграждения през 2011г. в размер
на 18 000лв.
Притежава 55 бр. акции на Дружеството.

Участва в органите на управление на Синергон Хотели АД.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че ще изготви консолидиран финансов отчет отразяващ финансовото състояние и резултата от дейността на Групата на “Синергон холдинг” АД.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2011г. 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.

Дружеството е в процес на създаване на одитен комитет според изискванията на Закона за независимия финансов одит.

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.

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 27 март 2012г.