

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 МАРТ 2007 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Счетоводен баланс	3
Отчет за доходите	4
Отчет за собствения капитал	5-6
Отчет за паричните потоци по прекия метод	7
Приложения към годишния финансов отчет	8-36

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 МАРТ 2007 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	Към 31 Март 2007 г.	Към 31 декември 2006 г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	22 627	65
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	31 281	47 115
Инвестиции държани за продажба	5,26	89 467	90 214
		143 375	137 394
Краткотрайни активи			
Лихвоносни вземания от свързани лица	25	11 556	10 876
Търговски вземания и други активи	6	2 745	2 617
Инвестиции в оборотен портфейл		11	12
Парични средства и еквиваленти	7	26 310	563
		40 622	14 068
Общо активи		183 997	151 462
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	8	14 123	14 123
Премиен резерв и законови резерви	9	9 337	9 337
Резерви по справедлива стойност	16	65 416	66 478
Неразпределена печалба		32 083	30 279
		120 959	120 217
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни задължения към свързани лица	25	1 292	-
Облигационен заем	10	19 558	19 558
Финансов лизинг	13	-	-
Отсрочени данъчни пасиви	15	557	557
		21 407	20 115
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица	25	7 751	7 138
Търговски и други задължения	12	1 923	80
Задължение за данък печалба		-	-
Заеми от банки	10	5 867	3 912
		15 541	11 130
Внесени пари от акционери за увеличение на капитала		26 090	-
Общо собствен капитал и пасиви		183 997	151 462

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
18 април 2007 г.

Стефан Гъндев
Съставител
18 април 2007 г.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 МАРТ 2007 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Приложение	31 МАРТ	
		2007 г.	2006 г.
Приходи от продажба на услуги	25	210	210
Разходи за външни услуги	17	(124)	(46)
Разходи за персонала	18	(138)	(104)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	4	(8)	(15)
Печалба от продажба на съучастия, нетно	11	1 056	-
Приходи от лихви по заеми със свързани лица		1 083	783
Приход от дивидент		-	-
Други разходи за дейността	19	(35)	(26)
Печалба от оперативна дейност		2 044	802
Други финансови приходи/(разходи), нетно	20	(183)	(95)
Печалба преди облагане с данъци		1 861	707
Данъци	21	(57)	(106)
Нетна печалба от обичайна дейност		1 804	601
Основен доход на акция (лева на акция)	22	0.13	0.05
Доход с намалена стойност на акция	22	0.13	0.05

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 18 април 2007 г.

Стефан Гъндев
 Съставител
 18 април 2007 г.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 МАРТ 2007 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
31.12.2006 г.							
Салдо към 1 януари 2006 г.		10 528	453	1 100	30 889	20 211	63 181
Реализирана печалба при отписване на инвестиции – бруто	11	-	-	-	(4 076)	-	(4 076)
Реализирана печалба при отписване на инвестиции – данък					277	-	277
Изменение на отсрочените данъчни пасиви		-	-	-	4 680	-	4 680
Оценка на инвестиции по справедлива стойност		-	-	-	34 708	-	34 708
Приходи/(разходи) отчетени в собствения капитал, нетни		-	-	-	35 589	-	35 589
Нетна печалба през годината		-	-	-	-	13 330	13 330
Общо признати приходи през 2006 г.		-	-	-	35 589	13 330	48 919
Увеличение на капитала	8	3 595	-	-	-	(1 514)	2 081
Резерв от емисия на акции	9	-	5 721	-	-	-	5 721
Прехвърлен в законови резерви		-	(453)	453	-	-	-
Прехвърляне от неразпределената печалба		-	-	2 063	-	(2 063)	-
Непотърсен дивидент от 2000 г.		-	-	-	-	315	315
Салдо към 31 декември 2006 г.		14 123	5 721	3 616	66 478	30 279	120 217

(продължава на следваща страница)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(продължение от предходна страница)

(Всички суми са в хил. лева)

31.12.2006 г.

Салдо към 1 януари 2007 г.

	Прил	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Справедлива стойност	Неразпределена печалба	Всичко
Реализирана печалба при отписване на инвестиции – бруто	11	-	-	-	(1 062)	-	(1 062)
Реализирана печалба при отписване на инвестиции – данък					-	-	-
Изменение на отсрочените данъчни пасиви		-	-	-	-	-	-
Оценка на инвестиции по справедлива стойност		-	-	-	-	-	-
Нетен доход признат в собствения капитал					(1 062)	-	(1 062)
Нетна печалба през годината					-	1 804	1 804
Общо признати доходи					(1 062)	1 804	742
Увеличение на капитала		-	-	-	-	-	-
Резерв от емисия на акции		-	-	-	-	-	-
Прехвърлен в законови резерви		-	-	-	-	-	-
Прехвърляне от неразпределената печалба		-	-	-	-	-	-
Непотърсен дивидент от 2000 г.		-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2007 г.		14 123	5 721	3 616	65 416	32 083	120 959

Марин Стоянов
 Изпълнителен директор
 18 април 2007 г.

Стефан Гъндев
 Съставител
 18 април 2007 г.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 МАРТ 2007 г.

(Всички суми са в хил. Лева)	Приложение	Към 31 МАРТ	
		2007 г.	2005 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Паричен поток, генериран от дейността	24	(171)	5
Получени лихви		744	609
Получени дивиденди		-	-
Платени лихви		(137)	(61)
Платени корпоративни данъци		-	(245)
Други парични потоци		(281)	(64)
		155	244
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Покупка на Дълготрайни активи		(20 496)	-
Плащания за придобиване на инвестиции		(500)	(2 992)
Постъпления от продажба на инвестиции		1 244	-
Предоставени заеми , вкл. на свързани лица		(4 245)	(8 078)
Постъпления от върнати предоставени заеми		19 626	4 468
		(4 371)	(6 602)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емитиране на акции		26 090	9 200
Постъпления от заеми		5 214	1 524
Платени дивиденди		(16)	(531)
Платени заеми		(1 325)	(4 053)
Други парични потоци от финансова дейност		-	-
		29 963	6 140
Нетни парични потоци от финансова дейност			
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти			
		25 747	(218)
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на годината		563	975
Ефект от курсовите разлики		-	-
В края на годината	7	26 310	975

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
18 април 2007 г.

Стефан Гъндев
Съставител
18 април 2007 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

Синергон Холдинг АД (“Дружеството”) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса - София АД, сегмент „А”.

Дружеството е вписано в регистъра на търговските дружества под № 23, том 1, страница 134 по фирмено дело № 13144/1996 на Софийски градски съд със седалище и адрес на управление: България, гр.София, община София, район Средец, ул."Солунска"№2.

Към 31 март 2007 г. броят на служителите в дружеството е 17 човека.

Дружеството основно оперира като компания-майка на Група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление и продажба на акции и финансиране на дейността на придобитите инвестиции.

Дружеството има инвестиции в 24 дъщерни, 2 асоциирано и 2 с малцинствено участие предприятия.

Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

А База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на извършена преоценка на финансови активи и пасиви отчитани по справедлива стойност.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет и представя същия във връзка с изискването на Закона за счетоводството. Ръководството ще изготви и консолидиран финансов отчет за периода приключваща на 31 март 2007 г. В консолидираният финансов отчет, дъщерните дружества където Дружеството упражнява контрол са изцяло консолидирани. Консолидираният финансов отчет може да бъде получен на адреса на управление на Дружеството.

Ползвателите на този неконсолидиран финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за периода приключваща на 31 март 2007 г. за да получат пълна информация за финансовото положение, резултатите от дейността и промените в паричните потоци на Групата на Синергон Холдинг АД, като цяло.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Изменения на публикуваните стандарти влизащи в сила през 2006

Следните допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане от Дружеството, за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2006 г.

- МСС 19(Преработен) Доходи на наетите лица, е задължителен за Дружеството от 1 януари 2006 г.. Той представя алтернативен подход при признаване на актюерските печалби и загуби. Също така може да се налагат допълнителни изисквания за признаване при планове на множество работодатели (във връзка с планове за доходи на работници) където има не достатъчно информация за плановете за дефинираните доходи. Представени са и нови изисквания за оповестяване. Но тъй като Дружеството няма намерение да променя счетоводната си политика по отношение на признаване на актюерски печалби и загуби, а също така не участва в планове с множество работодатели, поправката ги засяга Дружеството само в частта за формата и обхвата на оповестяването.

Стандарти,допълнения и тълкувания влезли в сила от 2006 г., но не са приложими за Дружеството

Следните Стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2006 г., но не са приложими за Дружеството:

- МСС 21 (Преработен) Нетна инвестиция в чуждестранни операции
- МСС 39 (Преработен) Хеджиране на парични потоци свързани с прогнозни транзакции
- МСС 39 (Преработен) Справедлива стойност на опция
- МСС 39 и МСФО 4 (Преработен) Договори за финансова гаранция
- МСФО 6 (Преработен) Експлоатация и оценка на минерални ресурси
- МСФО 1 (Преработен) Първо прилагане на МСФО и МСФО 6 (Преработен) експлоатация и оценка на минерални ресурси
- КРМСФО 5 Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
- КРМСФО 6 Задължения породени от участието на специфични пазари – отпадъци свързани с електричество и електронно оборудване

Следните Стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2007 г., но не са приложими за Дружеството:

- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания, и допълнителни поправки към МСС 1, Представяне на финансовите отчети –оповестяване на капитала. МСФО 7 въвежда нови оповестявания отнасящи се до финансовите инструменти.
- КРМСФО 7 Прилагане на подхода на преизчисление според МСС 29, Финансово отчитане в условията на хиперинфлация (в сила от 1 март 2006 г.). КРМСФО 7 дава указания как да се прилагат изискванията на МСС 29 в отчетен период за който дружеството идентифицира съществуването на хиперинфлация в икономиката на неговата функционална валута, когато икономиката не е била хиперинфлационна в предишен период.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Следните Стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2007 г., но не са приложими за Дружеството. (продължение)

- КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2 (ефективен за годишни периоди започващи на или след 1 Май 2006 г.). КРМСФО 8 изисква разглеждане на транзакции свързани с емитирането на капиталови инструменти, когато идентифицируемата насрещна престация е по-ниска от справедливата стойност на емитираният капиталов инструмент – за да установи дали те попадат в обхвата на МСФО 2 Групата ще приложи КРМСФО 8 от 1 януари 2007 г., но не се очаква да има отражение на финансови отчети.
- КРМСФО 9 Преразглеждане на оценката на производни деривативи (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юни 2006 г.). КРМСФО 9 изисква дружеството да прецени дали производен дериватив да бъде отделен от основният договор и да бъде осчетоводен като дериватив когато дружеството става страна по договора за първи път. Последващо преразглеждане е забранено освен ако има промяна в условията на договора която значително променя паричните потоци които биха се изисквали според договора преди промяната, в който случай се изисква да се направи преоценка.
- КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и обезценка (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006 г.). КРМСФО 10 забранява признати загуби от обезценка в междинният финансов отчет свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи които се отчитат по цена на придобиване да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. Дружеството ще прилага КРМСФО 10 от 1 януари 2007 г., но не се очаква да има отражение върху финансовите отчети.
- МСФО 8, Оперативни Сегменти (ефективен след 1 януари 2009 г.). Според МСФО 8 сегментите са компоненти на Дружеството които биват разглеждани от ръководството на Дружеството. Сегментите биват обявени във вътрешния отчет.
- КРМСФО 11, МСФО 2 – Операции по изкупуване на собствени акции в Групата (ефективен след 1 март 2007 г.) Тази интерпретация обхваща две теми. Първата е дали тези операции трябва да бъдат осчетоводени по капитален или паричен начин както е по МСФО 2 . Втората, плащания със акции между две Дружества от една и съща Група.
- КРМСФО 12 Споразумения за концесия (ефективен след 1 януари 2008 г.) Тази интерпретация дава напътствия по осчетоводяването на публичните към частните концесионни споразумения.

Б Принцип на действащо предприятие

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

В Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев.

Дружеството използва българския лев (лева) за отчетна валута. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 март 2007	31 декември 2006
	Лева	Лева
1 щатски долар се равнява на	1.46856	1.48506
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички ИМС са представени по се отчитат първоначално по цена на придобиване. Цената на придобиване включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите. Впоследствие всички ИМС се отчитат по справедлива цена, намалена с амортизацията и евентуална обезценка. Последната оценка на ИМС е правена през 2003 г. от независим оценител използвайки текущите пазарни цени.

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал. Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат в отчета за доходите.

Стойностния праг на същественост за признаване на ИМС е 500 лв.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

(а) Амортизация

Амортизация се признава от момента, в който актива е годен за употреба. Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизира. Амортизацията на останалите ИМС се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва :

	Години
Земя	Не се амортизира
Сгради	25
Машини и оборудване	3.3
Компютри	2
Транспортни средства (изкл. леки коли) и стопански инвентар	4-6.7

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, ИМС се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изписване на ИМС се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в печалбата от дейността .

Резервите от справедлива стойност се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния актив или неговото пълно амортизиране.

Разходите за лихви по заеми се отчитат като текущ разход, а не се капитализират в стойността на активите.

(б) Последващи разходи, поддръжка и ремонти

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Д Дълготрайни нематериални активи

Разходи по придобиване на вещни права и други нематериални дълготрайни активи се капитализират и амортизират по линейния метод за 6.7 години . Нематериалните активи не се преоценяват. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо , се осчетоводява провизия за обезценка на активите.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Е Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Ж Инвестиции

Дружеството класифицира инвестициите си в дългови и капиталови ценни книжа в следните категории: ценни книжа в оборотен портфейл, ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж и ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия. Класификацията е извършена в зависимост от целите, за които са придобити съответните инвестиции. Ръководството класифицира инвестициите си при покупката им и редовно преразглежда предназначението им.

(а) Ценни книжа в оборотен портфейл

Инвестиции, които са придобити с цел генериране на печалба от краткосрочни промени в цените са класифицирани като ценни книжа в оборотен портфейл и са включени в краткотрайните активи. За целите на настоящия отчет, краткосрочни означава за период до 12 месеца.

(б) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

Инвестиции с фиксиран падеж, които ръководството има намерение и право да държи до падеж са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж. Тези ценни книжа са включени в дълготрайните активи, с изключение на онези ценни книжа с падеж до 12 месеца от датата на баланса, които са посочени като краткотрайни активи, за отчетния период. Дружеството не притежава такива финансови активи.

(в) Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия

Инвестициите, придобити с намерение да се държат за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени в зависимост от нуждите от оборотни средства или при промяна на лихвените проценти, са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия (инвестиции на разположение за продажба); същите са класифицирани като дългосрочни активи, освен ако ръководството не изрази намерение да държи посочените инвестиции за по-малко от дванадесет месеца от датата на баланса или ако те не са предвидени да бъдат използвани при евентуално набиране на оборотен капитал и се класифицират като краткосрочни активи. Всички инвестиции държани за продажба и техните справедливи стойности към 31 март 2007 г. са показани в Приложение 26.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Инвестиции (продължение)

Покупките и продажбите на инвестиции се признават на датата на сделката, като представляваща е датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актив. Цената на придобиване включва преките разходи по сделката. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Ценните книжа в оборотен портфейл и в инвестиционен портфейл за търговия впоследствие се отчитат по справедлива стойност. Ценните книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж се отчитат по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на ценните книжа в оборотен портфейл се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на ценните книжа в инвестиционен портфейл за търговия се отчитат в собствения капитал.

В случаите, когато ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия се продават или обезценяват, натрупаните корекции се включват в отчета за доходите като печалба/загуба от инвестиции с ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара ("БФБ- София" АД). Справедливата стойност на инвестиции в ценни книжа, които не се търгуват на фондовата борса се определя, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки с аналогични инвестиции, анализ на дисконтираните парични потоци и модели за оценка на опции. Когато не може надеждно да бъде определена справедливата стойност на капиталовите ценни книжа, то те се признават по цена на придобиване, намалена с евентуална обезценка. Ако в следващи отчетни периоди се появи надеждна оценка за тези инвестиции те се преоценяват по справедлива стойност към тази дата.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи, държани за продажба”, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

3 Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните.

И Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент приложим за сходни клиенти. Размерът на обезценката се признава в отчета за доходите.

Й Собствен капитал

Издадените обикновени акции съставляват част от основния акционерен капитал. Дивиденди по обикновените акции се отчитат в намаление на собствения капитал през периода, в който те бъдат обявени. Невнесен капитал няма.

К Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението, и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизиите за реструктуриране включват глоби при прекратяване на лизинги и изплащане на доходи при прекратяване договорите на служители. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението, като се използва дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на сумата на провизията с течение на времето се признава като разход за лихва.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Л Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

М Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи.

Основните отсрочени данъци възникват от преоценката на дълготрайните материални активи и на дългосрочните инвестиции на разположение за продажба.

Към 31 декември 2006 г. Дружеството не разполага с данъчни загуби за пренасяне.

Н Задължения по пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета доходите за периода, за който се отнасят.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Дружеството не е начислило провизии за обезщетения на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране, защото преценява, че размерът на тези евентуални разходи няма да имат съществен характер спрямо данните от финансовия отчет.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

О Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в следствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Търговските задължения представляват задължения към кредитори, доставчици, персонал (вкл. за неизползван отпуск), данъчни задължения.

II Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

(а) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които се извършва прехвърляне на всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг се отразява по справедливата цена на наетия актив. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянна лихва върху дължимата главница. Съответните наемни задължения без финансовите разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения. Финансовите разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия срок. Активите, придобити по реда на финансови лизингови договори, се амортизират на база на техния очакван полезен срок на годност.

(б) Оперативен лизинг

Лизингови договори, при които рисковете и изгодите от актива се запазват от лизингодателя, се отчитат като оперативни лизингови договори. Плащанията, извършени по оперативни лизингови договори, се отчитат на линейна база като текущи разходи за съответния период в рамките на лизинговия договор.

Когато договор за оперативен лизинг е прекратен преди приключване на лизинговия период, плащанията, направени от лизингополучателя по неустойки и глоби, се признават за разход в периода, в който договорът се прекрати.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Р Приходи и разходи

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

Приходите от продажби на стоки се признават когато Дружеството продава стоката на клиента, клиентът приеме стоката и събираемостта на произтичащото от сделката вземане е разумно гарантирана. Горното означава че значителни рискове и облаги свързани със собствеността на стоките са прехвърлени на купувача.

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, в зависимост от остатъчния период и ефективната лихва за периода на падеж, в случаите когато е определено, че такъв приход ще бъде начислен за Дружеството.

Дивидентите се признават, когато се установи правото за получаване на такива.

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

С Инвестиции в дъщерни дружества

Синергон Холдинг АД притежава контролно участие в 24 на брой дъщерни дружества. В допълнение на настоящия неконсолидиран финансов отчет, Дружеството представя консолидиран финансов отчет на Дружеството и дъщерните предприятия. Инвестициите в дъщерните дружества в настоящия финансов отчет се отчитат по справедлива стойност и са класифицирани като инвестиции на разположение за продажба. Виж приложения 3 и 26.

Т Асоциирани предприятия

Съучастията със значително влияние се оценяват по справедлива стойност и са класифицирани като инвестиции на разположение за продажба в неконсолидирания финансов отчет на Дружеството. Това са инвестиции в предприятия, в които Дружеството притежава между 20% и 50% от капитала и/или върху които Дружеството има значително влияние, но не и контрол. Виж приложения 3 и 26.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

У Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият неконсолидиран финансов отчет акционерите, които притежават над 20% от гласовете на Общото събрание, техните дъщерни и асоциирани дружества, и членовете на управителните органи, както и членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с такива лица в края на периода е представена в Приложение 25.

Ф Отчитане по сегменти

Дружеството не може да разграничи отделни продукти или бизнес дейности, които да се характеризират с различни бизнес рискове, както и да се раздели дейността по географски признак. Поради тези причини ръководството счита, че евентуално оповестяване на сегментен анализ не би дало по-релевантна информация на ползвателите на този финансов отчет.

Х Парични потоци

Дружеството изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 “*Отчети за парични потоци*” като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

Ч Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на Дружеството за периода, през който правото на акционера бъде окончателно установено и потвърдено (от Общото събрание).

2 Финансово управление на риска

Фактори , определящи финансовия риск

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

Управлението на риска се извършва от Централен финансов отдел, като политиката му е одобрена от Съвета на директорите. Отделът определя, оценява и хеджира финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Съветът на директорите 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.

2 Финансово управление на риска (продължение)

(а) Валутно-курсен риск

Дружеството оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Дружеството на валутно-курсен риск само при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от отчетната. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска.

(б) Лихвен риск

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

(в) Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история.

(г) Ликвиден риск

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

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни преценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни преценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са описани по-долу:

Оценка по справедливата стойност на инвестиции:

Ръководството прави преглед на сделките с инвестиции (акции) на публични дъщерни дружества извършени на фондовата борса. На тази база се извършва преоценка на инвестициите, която се отразява в собствения капитал.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара ("БФБ-София" АД). Справедливата стойност на инвестиции в ценни книжа, които не се търгуват на фондовата борса се определя, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки с аналогични инвестиции, анализ на дискотираните парични потоци и модели за оценка на опции.

Когато справедливата стойност на непубличните дружества, не може да бъде надеждно измерена поради това, че обхватът на отделните приблизителни оценки измерени чрез алтернативни техники за оценяване е много голям и не дава възможност за надеждна приблизителна оценка на справедливата стойност, тези инвестиции се оценяват по справедливата им цена в момента, която става цена на придобиване към датата на финансовия отчет.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

4 Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради	Машини и други	Транспортни средства и стопански инвентар	Общо
Годишен период към 31 декември 2006 г.				
Начално салдо	34	16	67	117
Новопридобити	-	8	1	9
Отписани	-	(1)	(14)	(15)
Амортизация	-	(14)	(32)	(46)
Крайно салдо	34	9	22	65
Към 31 декември 2006 г.				
Отчетна стойност	36	131	522	689
Натрупана амортизация	(2)	(122)	(500)	(624)
Балансова стойност	34	9	22	65
Период към 31 Март 2007 г.				
Начално салдо	34	9	22	65
Новопридобити	22 564	6	-	22 570
Отписани	-	-	-	-
Амортизация за периода	-	(4)	(4)	(8)
Крайно салдо	22 598	11	18	22 627
Към 31 Март 2007 г.				
Отчетна стойност	22 600	137	522	22 258
Натрупана амортизация	(2)	(126)	(503)	(631)
Балансова стойност	22 598	11	18	22 627

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

5 Инвестиции на разположение за продажба

	2007 г.	2006 г.
	31 март	31 декември
В началото на годината	90 214	50 083
Придобити	500	10 052
Отписани	(1 247)	(4 693)
Оценка по справедлива стойност на инвестициите	-	34 772
	<hr/>	<hr/>
В края на периода	89 467	90 214

Инвестициите на разположение за продажба се класифицират като дълготрайни активи, които обикновено включват търгуеми капиталови ценни книжа. Те се оценяват годишно по справедлива стойност към 31 декември по преценка на ръководството оповестено в приложение 3.

Увеличението с 500 х.лв се дължи на увеличение на капитала на Ел Пи Газ ЕООД .

Инвестициите на разположение за продажба и техните справедливи стойности към 31 март 2007 г. са показани в Приложение 26.

6 Вземания, други активи и разходи за бъдещи периоди

	2007 г.	2006 г.
	31 март	31 декември
Вземания от свързани лица, извън предоставените заеми (виж Прил. 25)	2 668	2 545
Корпоративен данък за възстановяване	64	61
Други	4	2
	<hr/>	<hr/>
	2 736	2 608
Разходи за бъдещи периоди	9	9
	<hr/>	<hr/>
	2 745	2 617

7 Парични средства и парични еквиваленти

	2007 г.	2006 г.
	31 март	31 декември
Парични средства в каса	18	8
Парични средства по банкови сметки	202	555
Парични средства по Набирателна сметка за увеличение на основния капитал	26 090	-
	<hr/>	<hr/>
	26 310	563

За целите на паричния поток паричните средства представляват налични парични средства в каса и по банкови сметки.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

8 Основен капитал

	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. лева)
Към 31 декември 2006 г.	14 123	14 123
Към 31 март 2007 г.	14 123	14 123

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса - София на сегмент "А".

9 Премийен резерв и Законови резерви

Премийният резерв възлизащ на 5 721 хил. лв. е формиран от емисии на обикновени акции през 2006 год. с емисионна стойност (2,75лв) по-висока от номиналната стойност (1лв.) на акциите .

Законовият резерв възлизащ на 3 616 хил.лв. 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. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции. През 2006 година с решение на Общото събрание на акционерите в законовите резерви са прехвърлени : 2 063 хил.лв от неразпределената печалба от минали години и 453 хил. лв. от премийните резерви .

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

10 Облигационен заем и Заеми към банки

Облигационен заем (Дългосрочен)

На 5 декември 2005 година бе взето решение за издаване на облигации от дружеството(първа емисия) . При следните параметри : Размер - 19 558 хил. лв. (10 000 хил. евро); брой облигации - 10 000 бр.; Вид:Обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми , обезпечени; номинална стойност на една облигация 1000евро; срок до падежа 60месеца; период на купонно плащане 6 месеца; купон 6 месечен Euribor + 3.50% на година. Всички облигации бяха изкупени в пълен размер.

Валутата на издаване на облигациите е Евро. Емисионната стойност е равна на номиналната стойност, като емисията е организирана от Райфайзенбанк и не се търгува свободно на фондовата борса. Облигационният заем е обезпечен със заложен хотел, собственост на Новотел Пловдив АД (дъщерно дружество) оценен на 33,789 хил. лв.

Справедливата стойност на облигационния заем към 31 март 2007 г. не се различава съществено от неговата балансова стойност, тъй като ефектът от дисконтирането би бил незначителен. Ефективният лихвен процент по облигационния заем е 7.4%.

Банков заем (Краткосрочен)

На 10.05.2006год. е сключен договор с Банка ДСК ЕАД за револвираща кредитна линия в размер на 3 912 хил. лв. (2 000 хил. евро) . Срок на издължаване 10.05.2007 год. и лихва 3 месечен Euribor +2.64% годишно.

Заемът е обезпечен със заложен хотел, собственост на Гранд Хотел Пловдив АД (дъщерно дружество) оценен на 14 673 хил. лв.

Справедливата стойност на краткосрочния заем към 31 март 2007г. не се различава съществено от неговата балансова стойност, тъй като ефектът от дисконтирането би бил незначителен. Ефективният лихвен процент по банковия заем е 6.4%.

11 Финансови инструменти

Инвестиции на разположение за продажба (посочени суми в отчета за доходите)

	към 31 март	
	2007 г.	2006 г.
Реализирана печалба при продажба на инвестиции		
Справедлива стойност призната в печалбата	1 062	-
Разлика между продажна цена и отчетна стойност	(5)	
	1 057	-

По значимите продажби на акции, права и дялове от съучастия на Синергон Холдинг АД към 31 март 2007 год., от които дружеството е реализирало печалба са от Топливо АД Акумулираният резерв по справедлива стойност на инвестиции държани за продажба в размер на 1 062 хил.лв., първоначално отчетена в собствения капитал, е признат в отчета за доходите.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

12 Краткосрочни задължения

	2007 г.	2006 г.
	31 март	31 декември
Задължения към свързани лица без тези по приети заеми, депозити и дивиденди (виж Прил. 25)	1 850	11
Задължения към доставчици	-	-
Задължения към персонала	27	30
Данъци различни от данък печалба	20	19
Задължения по социално осигуряване и други данъци	7	6
Начисления по неизползвани отпуски	17	14
Други задължения	2	-
	1 923	80

13 Задължения по финансов лизинг

	2007 г.	2006 г.
	31 март	31 декември
Лизингово задължение – минимални лизингови плащания:		
До 1 година	-	-
От 2 до 5 години	-	-
Настояща стойност на лизинговото задължение	-	-
Настоящата стойност на лизинговото задължение се разделя, както следва	2007 г.	2006 г.
До 1 година	-	-
От 2 до 5 години	-	-
	-	-

14 Начисление за доходи на наети лица

Дружеството е начислило сума за неизползвани отпуски към 31.12.2006 г. в размер на 15 хил. лв. (2006г.: 15 хил. лв.)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

15 Отсрочен данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на данъчни активи срещу данъчни пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация.

Данъчните временни разлики се формират чрез прилагане на балансовия метод при ефективна данъчна ставка от 10 % (2006 г.: 15 %).

Промяната в отсрочените данъци е, както следва:

	2007 г. 31 март	2006 г. 31 декември
В началото на годината	557	5 410
Движение в отчета за доходите	-	40
Движение в собствения капитал, нетно от ефекта при промяна на данъчната ставка	-	(4 646)
Промяна в ЕДС	-	(247)
В края на периода	557	557

Данъчните временни разлики в счетоводния баланс, както и ефекта на данъчните временни разлики в отчета за доходите са отчетени, както следва:

	31 декември 2005 г.	Движения в собствения капитал	Разход/ (приход) в отчета за доходите	Промяна в ЕДС	31 декември 2006 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Резерв по справедлива стойност	5 450	(4 646)	-	(247)	557
Данъчни временни разлики – актив:					
Обезценки на инвестиции	(34)	-	34	-	-
Обезценка на сгради	(6)	-	6	-	-
Данъчни временни разлики, нето	5 410	(4 646)	40	(247)	557

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

15 Отсрочен данъчни активи и пасиви (продължение)

	31 декември 2006 г.	Движения в собствения капитал	Разход/ (приход) в отчета за доходите	Промяна в ЕДС	31 март 2007 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Резерв по справедлива стойност	557	-	-	-	557
Данъчни временни разлики – актив:					
Обезценки на инвестиции	-	-	-	-	-
Обезценка на сгради	-	-	-	-	-
Данъчни временни разлики, нето	557	-	-	-	557

16 Резерв по справедлива стойност

2006 г.	Инвестиции Държани за продажба	ИМС	Общо
1 януари 2006 г.	30 870	19	30 889
Резерв прехвърлен при продажба – данък	277	-	277
Резерв прехвърлен при продажба (Прил. 11)	(4 076)	-	(4 076)
Увеличение по справедлива стойност	34 772	-	34 772
Увеличение по справедлива стойност - данък	(64)	-	(64)
Промяна в отсрочения данъчен пасив	4 680	-	4 680
31 декември 2006 г.	66 459	19	66 478
2007 г.			
1 януари 2007 г.	66 459	19	66 478
Резерв прехвърлен при продажба – данък	-	-	-
Резерв прехвърлен при продажба (Прил. 12)	(1 062)	-	(1 062)
Увеличение по справедлива стойност	-	-	-
Увеличение по справедлива стойност - данък	-	-	-
Промяна в отсрочения данъчен пасив	-	-	-
31 март 2007 г.	65 397	19	65 416

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

17 Разходи за външни услуги	31 март 2007 г.	2006 г.
Разходи за реклама	(75)	(10)
Разходи за наем на офис помещение	(8)	(8)
Консултантски и други професионални услуги	(13)	(19)
Телекомуникационни разходи	(8)	(6)
Разходи за застраховки	(2)	(3)
Други разходи	(18)	-
	(124)	(46)
18 Разходи за персонала	31 март	
Разходи за заплати на служителите	(71)	(41)
Разходи за социално осигуряване	(17)	(13)
Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и управителния съвет	(50)	(50)
	(138)	(104)
19 Други разходи за дейността	31 март	
	2007	2006
Консумативи и материали	(5)	(8)
Командировки	(6)	(4)
Непризнат ДДС	(17)	(4)
Местни данъци и такси	(224)	-
Други разходи	(6)	(10)
	(258)	(26)
20 Други финансови приходи/(разходи), нетно	31 март	
	2007г.	2006 г.
Разходи за лихви (виж по-долу)	(149)	(83)
Банкови такси и комисионни	(29)	(12)
Нетна печалба/(загуба) от промяна във валутните курсове	20	-
Други	(25)	-
	(183)	(95)

Разходът за лихви се дължи на получени заеми от депозити предоставени от дъщерните дружества на Холдинга , банкови заеми и облигационен заем .

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

21 Данъци

	2007 г.	2006 г.
Текущ данък	57	106
Данъчни временни разлики	-	-
	<hr/>	<hr/>
Разход за данък	57	106

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагането с данъци се различава от теоритичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка за Дружеството, както следва:

	2007г.	2006 г.
Печалба преди данъци	1 861	707
	<hr/>	<hr/>
Данък при данъчна ставка 10%(2006-15%)	164	106
Разходи непризнати за данъчни цели	-	-
Приход неподлежащ на облагане с данък	(129)	-
	<hr/>	<hr/>
Разход за данък	57	106

22 Нетна стойност на активите на акция и чист доход на акция

Нетната стойност на активите на акция е изчислена чрез разделянето на нетните активи, включени в баланса, на броя акции в обръщение към края на годината.

	2007 г.	2006 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	120 959	74 584
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	14 123	12 609
	<hr/>	<hr/>
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	8.56	5.92

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетният доход , принадлежащ на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2007 г.	2006 г.
Нетна печалба, принадлежащи на акционерите (хил.лева)	1 804	601
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	14 123	12 609
	<hr/>	<hr/>
Основен доход на акция (лева на акция)	0.13	0.05

Доходите с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, тъй като Дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

23 Дивиденди

През 2006 година са раздадени нови акции използвайки неразпределената печалба – Виж приложение 8. На проведеното общо събрание на акционерите за отчет на резултатите от осъществената дейност през 2006 год. бе взето решение да не се раздават дивиденди.

24 Паричен поток от оперативна дейност	31 март 2007 г.	2006 г.
Постъпления от клиенти	213	297
Плащания на доставчици	(259)	(198)
Плащания на персонал	(125)	(94)
Паричен поток от оперативна дейност	(171)	5

25 Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

і) Продажби на услуги - дъщерни дружества	31 март 2007 г.	31 март 2006 г.
Светлина АД	15	15
Шамот АД	24	24
Балканкерамик АД	12	12
Интериор Текстил АД	9	9
Петър Караминчев АД	24	24
Топливо АД	54	54
Гранд Хотел Пл-в АД	24	24
Лакпром АД	24	24
Слатина АД	24	24
	210	210
іі) Покупки	31 март	31 март
Покупка на материали - дъщерни дружества	2007 г.	2006 г.
Синергон Карт Сервиз ЕООД	4	3
Покупка на услуги - дъщерни дружества		
Топливо АД	10	10
Покупки на дялове и акции		
	-	-
	-	-

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

25 Сделки със свързани лица (Продължение)

Разчети към края на годината , произтичащи от продажби на стоки и услуги

iii)Вземания от свързани лица	31 март	31 декември
По търговски сделки и безлихвени вноски	2007 г.	2006 г.
Дъщерни дружества		
Република ТД ООД	133	133
Синергон Карт Сервиз ЕООД	382	382
Енерджи Делта ЕООД	1 998	1 979
Премиер Дизайн ЕООД	72	40
Други	83	11
	2 668	1 010
iv) Задължения към свързани лица	31 март	31 декември
	2007 г.	2006 г.
Дъщерни дружества		
Топливо АД	5	-
Витошки Имоти ЕООД – покупка на поземлен имот	1 845	-
Синергон Карт Сервиз ЕООД	-	11
	1 850	11
v) Предоставени заеми към свързани лица	31 март	31 декември
Дългосрочни заеми	2007 г.	2006 г.
Дъщерни дружества		
Гранд Хотел Пловдив АД	29 235	38 450
Топливо АД	-	5 370
Интеритор Текстил АД	387	380
Енерджи Делта ЕООД	1 659	1 485
Собственик на дружеството		
Омега Би Ди Холдинг АД	-	1 430
	31 281	47 115

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

25 Сделки със свързани лица (Продължение)

v) Предоставени заеми към свързани лица (Продължение)

Дъщерни дружества	31 март	31 декември
Краткосрочни заеми	2007г.	2006г.
Ритейл Инженеринг ООД	-	20
Петромел 1 ООД	6 739	6 739
Република ПЛ АД	316	40
Шамот АД	1 353	1 502
ГАЗ - България ЕООД	503	503
Балканкерамик АД	886	886
Топливо АД	98	98
Ел Пи Газ ЕООД	1 267	1 033
	11 162	10 821

Справедливата стойност на краткосрочните и дългосрочните заеми е приблизително равна на балансовата стойност, тъй като влиянието на дисконта е незначително. Дружеството предоставило заеми при ефективна лихва от 8 процента.

Лихви по предоставени заеми	31 март	31 декември
Дъщерни дружества	2007 г.	2006 г.
Интеритор Текстил АД	10	2
Гранд Хотел Пловдив АД	230	-
Петромел 1 ООД	62	-
Топливо АД	-	1
Република ПЛ АД	2	-
Балканкерамик АД	6	6
Шамот АД	10	-
Ел Пи Газ ЕООД	11	7
Газ България ЕООД	3	3
Енерджи Делта ЕООД	59	28
Собственик на дружеството		
Омега Би Ди Холдинг АД	-	8
	394	55
	11 556	10 876

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

25 Сделки със свързани лица (Продължение)

vi) Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	31 март 2007 г.	31 декември 2006 г.
Дългосрочни заеми – Powercroft Ltd	1 292	-
Краткосрочни заеми и депозити с лихви	4 936	4 307
	<hr/>	<hr/>
	6 228	4 307
	<hr/>	<hr/>

Справедливата стойност на краткосрочните заеми е приблизително равна на балансовата стойност, тъй като ефектът от дисконтирането би бил незначителен. Дружеството е получило заеми при ефективна лихва от 7 процента.

vii) Задължения за дивиденди	31 март 2007 г.	31 декември 2006 г.
Петрол Ин АД	-	-
Други акционери - физически и юридически лица с участие под 10% от капитала на Дружеството	1 454	1 459
	<hr/>	<hr/>
	1 454	1 459
	<hr/>	<hr/>
viii) Задължения за неупражнени права при увеличение на капитала на Дружеството	1 361	1 372
	<hr/>	<hr/>

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

26 Инвестиции за продажба

Разпределение по вид участие на инвестициите за продажба според справедливата им стойност в края на съответния отчетен период. Всички описани по-долу дружества са регистрирани в Република България, с изключение на Powercroft Limitid и Топливо ДОО - Сърбия:

Дружество	Акционерен капитал към 31.03.2007 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.03.2007 г.	Справедлива стойност 31 декември 2006 г. хил.лв.	Справедлива стойност 31 декември 2006 г. хил.лв.
Мажоритарно участие				
1 Powercroft Limitid – Англия	482	100.00	103	103
2 Топливо АД	5 417	73.13	69 203	70 450
3 Петър Караминчев АД	662	63.50	1 164	1 164
4 Гранд Хотел Пловдив АД	4 000	79.89	7 739	7 739
5 Светлина АД	442	78.31	952	952
6 Електроди АД	1 351	52.00	703	703
7 Лакпром АД	2 000	98.05	2 285	2 285
8 Шамот АД	417	89.63	522	522
9 Слатина АД	988	95.41	1 185	1 185
10 Петромел 1 ООД	2 700	99.00	2 673	2 673
11 Република Пл АД	280	95.48	697	697
12 Балканкерамик АД	75	96.12	358	358
13 Република ТД ООД	5	60.00	3	3
14 Газ - България ЕООД	5	100	5	5
15 Ел Пи Газ ЕООД	505	100	505	5
16 Синергон Керамик ЕООД	5	100	5	5
17 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100	5	5
18 Мултикер ЕООД	5	100	5	5
19 Премиер Дизайн ЕООД	5	100	5	5
20 Енерджи Делта ЕООД	343	100	343	343
21 Мега Естейт ЕООД	795	100	513	513
22 Ритейл Инженеринг ООД	5	96	5	5
23 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90	225	225
24 Топливо ДОО - Сърбия Република Сърбия	78	100	78	78
			89 281	90 028

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

26 Инвестиции за продажба (продължение)

Дружество	Акционерен капитал към 31.03.2007 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.03.2007 г.	Справедлива стойност 31 март 2007 г. хил.лв.	Справедлива стойност 31 декември 2006 г. хил.лв.
Значително участие				
1 Хевея ким АД	166	34.00	14	14
2 Хюндай Финанс АДСИЦ	500	30	150	150
			164	164
Миноритарно участие				
1 Панайот Волов АД	163	4.11	13	13
2 Елпром АД	4 264	0.07	9	9
			22	22
			89 467	90 214

27 Условни задължения и условни активи

През 2003г. пред Софийски градски съд е заведено дело срещу "Синергон Холдинг" АД от четири физически лица по чл.26, ал.1 от Закона за задълженията и договорите, с което се иска разваляне на сделка от 1999год. за извършена продажба от "Синергон холдинг" АД на 63 130 бр.акции от "Изотсервиз" АД София. С решение на Софийски градски съд (СГС) иска е отхвърлен. Решението на СГС е обжалвано пред Софийски апелативен съд , който с решение от ноември 2006 г. отново отхвърля иска. Въз основа на тези факти Ръководството на Дружеството счита, че няма условия за начисляване на провизии.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

Ръководството счита, че не са налице условия или сделки, тълкуванието на които да доведе до начисляването на допълнителни данъчни задължения, лихви или санкции при евентуална данъчна ревизия

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 МАРТ 2007 Г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева , ако не е упоменато друго)

28 Поети ангажименти

Задължения по оперативен лизинг

Поети ангажименти, които са договорени към датата на баланса , но не са отразени във финансовия отчет , са както следва:

	31 март 2007 г.	31 декември 2006 г.
Оперативен лизинг	88	88
	88	88

През 2005 г. дружеството е подписало тригодишен договор с юридическо лице за ползване на офис помещение под формата на оперативен лизинг .

За обслужване на акционерите на дружеството в средата на 2005г.е сключен договор с физически лица за наем на помещение, със срок една година.

29 Събития след датата на баланса

С анекс от 27.02.2007г. е предоговорено: увеличение на сумата по кредита с БДСК в размер на 1 млн. евро , срок за погасяване до 10.05.2008год

Взето е решение за увеличение на капитала с издаване на нови 4 236 794 броя нови обикновени акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 7.00 (седем) лева.

Към датата на този баланс увеличението е реализирано в размер на 4 236 200 бр. акции и е вписано в търговският регистър с решение на Софийски Градски съд от 11.04.2007г. . Новият размер на регистрираният капитал е 18 358 849 лв.

Регистрирано е дъщерно дружество в Китайската народна република с наименование Топливо ООД с учредителен капитал 68 000 USD , който подлежи на плащане по банкова сметка на дружеството , предмет на дейност : търговия .