

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2026 г.

“СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД, ЕИК по БУЛСТАТ:121228499



Съдържание

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	6
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	7
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	8
1.Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика	8
2.Счетоводна политика	8
3 Имоти, машини и съоръжения.....	22
4 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия	23
5 Вземанията на дружеството имат следните качествени характеристики	24
6 Парични средства и парични еквиваленти	24
7 Регистриран капитал	25
8 Премияен резерв, Законови резерви и резерви по справедлива стойност	25
9 Неразпределена печалба	25
10 Търговски и други задължения	25
11 Доходи на наети лица	25
12 Активи и пасиви по отсрочени данъци	26
13 Приходи	27
14 Разходи за материали	27
15 Разходи за външни услуги.....	28
16 Разходи за персонала	28
17 Други разходи за дейността	28
18 Финансови приходи	28
19 Финансови разходи	29
20 Разходи за данъци.....	29
21 Нетна стойност на активите на акция и чист доход на акция.....	29
22 Дивиденди	30
23 Договори за лизинг	30

24 Финансови инструменти	31
25 Сделки със свързани лица.....	39
26 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	43
27 Условни задължения.....	44
28 Събития след края на отчетния период.....	44

ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД, към 30 Юни 2026 година

(Всички суми са в хил. евро)			
	Приложения	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	3	3 351	3 363
Активи с право на ползване	3.1	79	97
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	4,26	70 979	71 148
Вземания от свързани лица и други вземания	5,25	29 812	21 563
Активи от отсрочени данъци	12	1 331	1 331
Общо нетекущи активи		105 552	97 502
Текущи активи			
Търговски вземания и други активи	5,25	111	-
Парични средства и парични еквиваленти	6	1 190	1 168
Разходи за бъдещи периоди		19	16
Общо текущи активи		1 320	1 184
Общо активи		106 872	98 686
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	7	9 363	9 387
Резерви	8	9 703	9 703
Неразпределена печалба	9	78 019	76 016
Общо собствен капитал		97 085	95 106
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения към свързани лица	25	9 624	3 417
Задължения към свързани лица по лизингови договори	25	61	62
Задължения за пенсиониране	11	20	20
Общо нетекущи пасиви		9 705	3 499
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица по лизингови договори	25	18	36
Търговски и други задължения	10,25	29	10

Задължения за пенсиониране	11	30	30
Провизии	11	5	5
Общо текущи пасиви		82	81
Общо пасиви		9 787	3 580
Общо собствен капитал и пасиви		106 872	98 686

Неконсолидирания междинен финансов отчет е утвърден от Съвета на директорите и е подписан от:

Бедо Доганян
Председател на Съвета на директорите

Людмила Стамова
Съставител

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД, към 30 Юни 2026 година

(Всички суми са в хиляди евро)	Приложения	30.06.2026г.	30.06.2025г.
Приходи от договори с клиенти	13,25	319	135
Други приходи		6	7
Печалба от продажба на ИМС		1	-
Разходи			
Разходи за материали	14	(6)	(4)
Разходи за външни услуги	15	(116)	(126)
Разходи за амортизация	3	(36)	(18)
Разходи за персонала	16	(394)	(378)
Други разходи	17	(46)	(89)
Загуба от оперативна дейност		(272)	(473)
Финансови приходи	18	2 537	1 928
Финансови разходи	19	(110)	(47)
Финансови приходи/разходи (нето)		2 427	1 881
Печалба преди данъци		1 979	1 408
Приход от (разход за) данъци	20	-	-
Печалба след данъци		2 155	1 408
Актьорска печалба(загуба)		-	-
Общ всеобхватен доход		2 155	1 408
Основен доход на акция (евро на акция)	21	0.12	0.08
Доход с намалена стойност на акция (евро на акция)	21	0.12	0.08

Неконсолидирания междинен финансов отчет е утвърден от Съвета на директорите и е подписан от:

Бедо Доганян
Председател на Съвета на директорите

Людмила Стамова
Съставител

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД, към 30 Юни 2026 година

(Всички суми са в хил. евро)	Основен капитал	Премииен резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
01 януари 2025 г.	9 387	7 852	1 849	2	72 890	91 980
Промени в собствения капитал през 2025 г.						
Печалба за годината					3 126	3 126
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	3 126	3 126
Прехвърляне към неразпределената печалба					-	-
31 декември 2025 г.	9 387	7 852	1 849	2	76 016	95 106
Промени в собствения капитал през 2026 г.						
Печалба за годината					2 155	2 155
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	2 155	2 155
Прехвърляне към неразпределената печалба	(24)				(152)	(176)
30 юни 2026 г.	9 363	7 852	1 849	2	78 019	97 085

Неконсолидирания междинен финансов отчет е утвърден от Съвета на директорите и е подписан от:

Бедо Доганян
Председател на Съвета на директорите

Людмила Стамова
Съставител

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД, към 30 Юни 2026 година

(Всички суми са в хиляди евро)	Приложения	30.06.2026 г.	30.06.2026 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		280	145
Плащания на доставчици		(164)	(223)
Плащания за персонала		(395)	(315)
Платени други данъци		(62)	(40)
Курсови разлики		36	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(305)	(433)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		-	-
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		4	-
Предоставени заеми на свързани лица	25	(20 127)	(11 062)
Възстановени предоставени заеми от свързани лица	25	14 042	11 432
Постъпления от лихви		241	257
Плащания за придобиване на инвестиции	4,26	(7)	(1 102)
Постъпления от дивиденди		95	1 509
Постъпления от продажба на инвестиции		-	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(5 752)	1 034
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми	25	9 950	-
Платени заеми	25	(3 761)	(602)
Платени задължения по лизингови договори		(19)	
Платени лихви		(91)	(41)
Нетни парични потоци от финансова дейност		6 079	(643)
Увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти през периода		22	(42)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		1 168	87
Парични средства и еквиваленти в края на периода	6	1 190	45

Неконсолидирания междинен финансов отчет е утвърден от Съвета на директорите и е подписан от:

Бедо Доганян
Председател на Съвета на директорите

Людмила Стамова
Съставител

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

Синергон холдинг ("Дружеството") е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса - София АД, Сегмент акции „Standard“. Дружеството е регистрирано в Република България и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 121228499 със седалище и адрес на управление: България, гр. София, община София, район Средец, ул. "Солунска" № 2. Дружеството е предприятие - майка на Група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление и продажба на акции и финансиране на дейността на дъщерните дружества. Предприятието – майка притежава пряко и непряко участие в своите дъщерни дружества. Списъкът с дъщерните дружества е представен в приложение 26.

2. Счетоводна политика

Счетоводната политика, прилагана при изготвяне на този финансов отчет е представена по-долу.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Неконсолидираният междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2022 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еднаква с рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1. т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“(МСС).

Ръководството ще изготви консолидиран междинен финансов отчет към 30.06.2026 г. В консолидирания финансов отчет, дъщерните дружества, където Дружеството упражнява контрол, са изцяло консолидирани.

Потребителите на този неконсолидиран междинен финансов отчет трябва да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за същият период, когато бъде изготвен за да получат пълна информация за финансовото положение, резултатите от дейността и промените в паричните потоци на Групата на Синергон холдинг, като цяло.

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от СМСС и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

2.2 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.

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за период 01.01-30.06.2025 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се прекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 16 Лизинг.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е евро.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута, като се прилага обменния 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 преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход, освен когато се представят в собствения капитал, когато са класифицирани като хеджиране на парични потоци или хеджиране на нетни инвестиции.

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

Значими валутни курсове:	30 юни 2026 г.	31 декември 2025 г.
1 щатски долар се равнява на	0.877 евро	0.85 евро

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички ИМС се отчитат първоначално по цена на придобиване (историческа цена). 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. Справедливата стойност на ИМС се оценява на минимум три години от вътрешни комисии и/или от независим външен оценител.

Увеличенията на стойността на ИМС въз основа на преоценка по справедлива стойност се отчитат в собствения капитал в статия резерв от преоценки(преоценъчен резерв). 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 всеобхватния доход. За отчитането на обезценката се използва корективна сметка.

От 01.01.2026г. стойностния праг на същественост за признаване на новопридобитите ИМС е 358.00 евро.

(а) Амортизация

Амортизация се признава от момента, в който актива е годен за употреба. Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. 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 :

Имоти, машини и съоръжения	Години
Сгради	25
Машини и Оборудване	3.3
Компютри	2-5
Автомобили	4-10
Стопански инвентар	6.70

Полезния живот на ИМС се преразглежда, и , ако е необходимо, се променя в края на всеки отчетен период. Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, ИМС се отчита по неговата възстановима стойност. Печалбите и загубите от продажба(изписване) на ИМС се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в печалба/загуба-нетно в отчета за всеобхватния доход. Резервите от преоценка се пренасят в неразпределена печалба при отписването на съответния ИМС.

(6) 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 всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

2.5 Нематериални активи

Нематериални дълготрайни активи включват лицензии и концесии, програмни продукти и се отчитат по цена на придобиване, като амортизация се начислява по линейния метод върху техния полезен живот (2 до 6.7 години). Нематериалните активи не се преоценяват, като остатъчната стойност и полезния живот на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година. На базата на тест за обезценка, Дружеството отчита провизия за обезценка на активите, при наличие на фактори доказващи това .

(а) Лицензии и концесии

Лицензии и концесии се отчитат по цена на придобиване. Тези нематериални активи имат определен полезен срок и се отчитат по историческата стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуална обезценка.

(б) Програмни продукти

Придобитите лицензии за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (2 години).

2.6 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. За отчитане на натрупаните обезценки се използва корективна сметка.

2.7 Инвестиции

Дружеството класифицира инвестициите си в дългови и капиталови както следва: инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия. 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.

2.7.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол съгласно МСС 27. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и:
 - притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;

- притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
- притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на управителните органи или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на управителните органи или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход към „финансови разходи от обезценка на инвестиции“.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага „дата на търгуване“ (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.7.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Синергон холдинг АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20% или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход и подробно представени в приложенията на финансовия отчет.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага „дата на търгуване“ (дата на сключване на сделката). Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.8 Парични средства и еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателни сметки, а паричните еквиваленти депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозити с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита. Дружеството изготвя Отчет за паричния поток съгласно МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ като прилага прекия метод на съставяне на паричен поток.

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност без натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

2.9 Материални запаси

Материалните запаси се признават по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Разходът им се оценява по метода "средна претеглена стойност".

2.10 Търговски вземания

Първоначално оценяване

Търговските вземания представляват безусловно право на Дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена въз основа стойността на сделка.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските си вземания единствено с цел събиране на договорените парични потоци и ги оценява по в последствие по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата.

2.11 Акционерен капитал

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

2.12 Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникне (отколкото да не възникнат) изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи 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.

2.13 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи за сключване на договора за заем. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност, всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършваната транзакция) и стойността на заема се признават в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

2.14 Текущият и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Текущия данък се признава в отчета за всеобхватния доход, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в друг общ доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също така се признава и в друг общ доход или директно в собствения капитал.

Отсроченият данък върху дохода се признава, като се прилага методът на задълженията, на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности във финансовия отчет. Все пак не се отчита отсрочен доход върху дохода, ако той е резултат от първоначалното признаване на актив или пасив в транзакция, различна от бизнес комбинация, която по времето на операцията не се отразява нито на счетоводната, нито на облагаемата печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и данъчната нормативна уредба, които са в сила или впоследствие са влезли в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато съответните отсрочени данъчни активи на възникване или отсрочените данъчни пасиви се погасят.

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

2.15 Задължения по пенсионно осигуряване и доходи при прекратяване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии е 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 за всеобхватния доход 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 brutното 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 brutното му трудово възнаграждение към момента на пенсиониране.

Дружеството не е използвало актюерски услуги за изчисление на това задължение. Ръководството е направило приблизителна оценка на задълженията по пенсионно осигуряване на Дружеството на база на сегашното ниво на трудовото възнаграждение и години до пенсиониране за всеки служител. Така сегашната стойност на задължението по пенсионно осигуряване е изчислено на база предполагаеми парични потоци в бъдеще, дисконтирани с лихвен процент на базата на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет; предположение за бъдеще увеличение на работните заплати за следващите 3 години и за целият останал период до момента на придобиване на право на пенсия.

2.16 Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като краткосрочни задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като дългосрочни задължения. Те 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).

2.17 Лизинг

Лизингодател

Дружеството класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или договор за финансов лизинг. Когато с договора за лизинг се прехвърлят по същество всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху основния актив, той осе

класифицира като договор за финансов лизинг, всички останали договори се класифицират като договори за оперативен лизинг.

Оперативен лизинг

Приходите от наеми от оперативен лизинг се признават от дружеството на линейна база за периода на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи, извършвани във връзка с постигането на оперативния лизинг се прибавят към балансовата стойност на основния лизингов договор и се признават като разход през срока на лизинговия договор на линейна база.

Финансов лизинг

Дружеството признава и представя активите, държани по силата на договор за финансов лизинг в своя отчет за финансовото състояние под формата на лизингово вземане, чиято сума е равна на нетната стойност на инвестицията.

Дружеството признава финансов доход (лихва по лизинг) през срока на лизинговия договор по модела на постоянна периодична норма на възвращаемост от нетната си инвестиция в лизинга. Лихвените приходи се включват в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи на база ефективен лихвен процент.

Когато договорът съдържа лизингов и нелизингов компонент дружеството прилага МСФО 15 за да разпредели общото възнаграждение по договора между отделните компоненти.

2.18 Приходи по договори с клиенти

Общи положения

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Дружеството признава приходи, когато удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, след като клиентът получи контрол върху този актив.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той има търговска същност и мотив, страните са го одобрили, ангажирали са се да го изпълнят и съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено.

Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

След като бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Договорите на дружеството с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение.

Цената на сделката е размера на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност).

Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива). Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в признатите кумулативно приходи. Договорите с клиенти на дружеството не съдържат променливо възнаграждение. Цените по договори с клиенти са фиксирани цени и не съдържат променливо възнаграждение.

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички уместни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Оценяване

Признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Приходи от услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложили в конкретния договор, обичайният срок за плащане на възнаграждението е до 30 дни след предоставяне на услугите.

Приходи от продажби на стоки, готова продукция и други краткотрайни активи

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.

Салда по договори

Търговското вземане представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

Като актив по договор дружеството представя правото да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиент, което не е безусловно.

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора.

Разходи

Дружеството, отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение. Разходите по заеми: разходи за лихви и други разходи по заеми се признават в печалбата и загубата в Отчета за всеобхватния доход, освен ако не съществуват условия за тяхното капитализиране в стойността на придобития актив съгласно условията на МСС 23 Разходи по заеми.2.19 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 26.

2.20 Дивиденди

Дивидентите се признават като задължение във финансовите отчети на Дружеството за периода, през който е взето решение от Общото събрание на акционерите за разпределението им.

2.21 Отчитане по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща се база, получени банкови заеми и заеми от трети лица, търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг, финансовите активи на разположение и за продажба, а други на не повтаряща се база като имоти, машини и оборудване и нетекущи активи, държани за продажба.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респективно да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са (пазарния и приходния подход).

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно: Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви; Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми. Дружеството прилага основно справедлива стойност от ниво 1 и ниво 2, в краен вариант ниво 3. За по точното и професионално определяне на справедливите стойности се използват услугите на независими професионални оценители.

2.22 Финансови инструменти

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който Дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Оценяване

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (с прекласификация в печалбата или загубата);
- Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (без прекласификация в печалбата или загубата);
- Финансови активи (дългови инструменти, капиталови инструменти и деривативи), оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

През текущия период Дружеството отчита финансови активи в една от тези категории – финансови активи по амортизирана стойност .

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най-съществена на дружеството.

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Ръководството на Дружеството е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, лихвоносни вземания от свързани предприятия, търговски вземания и други вземания (т.е. вземания по търговски кредити и други) се държат от Дружеството с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви според прилагания бизнес модел.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Отписване

Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне. В този случай Дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните

парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение над 90 дни. В определени случаи, обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както е описана по долу.

Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория е от съществено значение за дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата балансовата стойност на финансовия пасив, уреден

или прехвърлен на друга страна в пари и/или непарични активи се признава в печалба и загуби за периода.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние / счетоводен баланс/ по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

Финансови гаранции

Дружеството е предоставило финансови гаранции на свои дъщерни дружества, свързани лица и в полза на трети лица (банкови институции). Ръководството е достигнало заключение, че вероятността изискуемостта на тези гаранции да настъпи, както и материалния ефект при вероятното настъпване, е несъществена. По тази причина, тяхната стойност във финансовия отчет е определена на нула.

2.23 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

2.23.1 Обезценка на инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се оценяват по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества:

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи, не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;
- цени на Българска фондова борса за продажба на акции;
- превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на дъщерното или асоциирано дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод "цена на придобиване" за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преоценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност и възстановимата стойност на инвестицията, която се определя от лицензиран оценител.
- приходен метод на дисконтирани парични потоци.

2.23.2 Обезценка на финансови активи

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания

Дружеството използва матрица за провизиране за изчисление на очаквани кредитни загуби за търговските вземания. Процентите на провизиране се базират на дните на просрочие.

Матрицата за провизиране първоначално се основава на процентите на просрочие, наблюдавани от Дружеството в исторически план. Дружеството прецизира матрицата, за да коригира историческия опит с кредитните загуби чрез включване на прогнозна информация. Например, ако прогнозите за икономически условия (например, брутен вътрешен продукт) се очаква да се влошат през следващата година, което може да доведе до по-голям брой просрочия в производствения сектор, историческите проценти на просрочия се коригират. Историческите проценти на просрочия се актуализират към всяка отчетна дата и промените в прогнозните приблизителни оценки се анализират.

Подход за обезценка на предоставени заеми, търговски вземания и вземания от свързани лица с елемент на финансиране.

Дружеството прилага индивидуален подход за обезценка на вземания с елемент на финансиране и предоставени заеми. Моделът за обезценка се базира на договорените в условията на финансовия инструмент парични потоци, както и допусканията и преценките за очаквани парични потоци и реализируемостта на финансовия актив, възприети от ръководствата при изготвянето на финансовите отчети.

Очакваните кредитни загуби представляват вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби (т.е. сегашната стойност на всеки недостиг на пари) за очаквания срок на финансовия инструмент. Паричен дефицит е разликата между паричните потоци, дължими на Дружеството в съответствие с договора, и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи. Тъй като очакваните кредитни загуби отчитат размера и сроковете на плащанията, очаквана кредитна загуба се признава дори ако Дружеството очаква активът да бъде изплатен изцяло, но по-късно от срока, в който се дължи плащането.

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и очаквани кредитни загуби представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на очакваните кредитни загуби е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческия опит на Дружеството по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще.

2.23.3 Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на незастроен терен до неговата справедлива стойност да се извършва ежегодно от независими лицензирани оценители.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход“ чрез „Метод на сравнителните продажби“ - за терени, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на приходите“ чрез „Метод на остатъчната стойност“ - базиран на възможното развитие на терена съобразно градоустройствените параметри за съответния регион.

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационното състояние на актива, намерение за продажба на конкретни активи, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти.

Последна оценка на незастроен терен Дружеството е направило към 31.12.2024 г. на базата на професионална оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител.

2.23.4 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация, или ако няма такава - чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период.

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде определена въз основа на котираните цени на активните пазари, ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти. При прилагане на техники за оценяване, ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

2.23.5 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи.

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор, дружеството преценява дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използването на същия актив за съответния по договора срок.

Определяне на срока на лизингови договори с опции за подновяване и прекратяване - като лизингополучател

Дружеството определя срока на лизинга като неотменимия период на лизинга, заедно с а) периодите, по отношение, на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция и б) периодите, по отношение, на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството няма да упражни тази опция.

Дружеството има един договор, в който е включена опция за удължаване и опция за прекратяване. Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване.

Определяне на диференциален лихвен процент на договори за лизинг, в които дружеството е лизингополучател

В случаите, в които Дружеството е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, то използва диференциалния лихвен процент, който би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна и прави специфични за него изчисления и корекции, за да отрази собствения си кредитен рейтинг на база вътрешно разработена методика на рискови коефициенти (базирана на сравняване и анализи на лихвата по собствените си заеми с тези от банковата статистика).

3 Имоти, машини и съоръжения

Периоди към	Земи и сгради	Машини, съоръжения и компютърна техника	Транспортни средства и стопански инвентар	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
31 декември 2025 г.					
Начално салдо	3 266	5	111	-	3 382
Новопридобити		15	-	3	18
Обезценка	-	-	-		-
Амортизация	-	(4)	(32)	-	(36)
Крайно салдо	3 266	16	79	3	3 364
Към 31 декември 2025 г.					
Отчетна стойност	7 693	59	275	3	8 030
Натрупана амортизация	-	(43)	(196)	-	(239)
Натрупана обезценка	(4 427)	-	-	-	(4 427)
Балансова стойност	3 266	16	79	3	3 364
30 юни 2026 г.					
Начално салдо	3 266	16	79	3	3 364
Новопридобити	-	5	-	3	8
Отписани	-	-	(3)	-	(3)
Обезценка	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(2)	(16)	-	(18)
Крайно салдо	3 266	19	60	6	3 351
Към 30 юни 2026 г.					
Отчетна стойност	7 693	59	275	3	8 030
Новопридобити	-	5	-	3	8
Отписани	-	-	(3)	-	(3)
Натрупана амортизация	-	(45)	(212)	-	(257)
Натрупана обезценка	(4 427)	-	-	-	(4 427)
Балансова стойност	3 266	19	60	6	3 351

3.1 Активи с право на ползване включени в имоти, съоръжения и оборудване са:

Периоди към	Транспортни средства	Общо
01 януари 2025 г.		
Начално салдо	-	-
Новопридобити	109	109
Амортизация	(12)	(12)
Крайно салдо 31.12.2025 г.	97	97
Към 30 юни 2026 г.		
Начално салдо	97	97
Новопридобити	-	-
Натрупана амортизация	(18)	(18)
Крайно салдо	79	79

Оценка по справедлива стойност на незастроен терен

а) Йерархия на справедливите стойности;

Измерването на справедливата стойност се реализира със съдействието на независим лицензиран оценител. Последната оценка на незастроен терен в град София е изготвена към 31.12.2024 г. Към 31.12.2025 г. ръководството е направило преглед на справедливата стойност на терена и преценило, че няма съществена промяна в справедливата му стойност.

4 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия

Към 30 юни 2026 г. инвестициите в дъщерните дружества, асоциирани дружества и в капиталови дружества с миноритарно участие са представени в счетоводния баланс по себестойност, намалена с направените обезценки към 30 юни 2026 г. както следва:

Видове инвестиции	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Инвестиции в дъщерни дружества	71 148	63 938
Придобити акции/дялове в дъщерни дружества	7	5 074
Изменение във връзка със ЗВЕРБ	(176)	
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	-	2 136
Нето	70 979	71 148
Други капиталови участия	3	3
Обезценка на други капиталови участия	(3)	(3)
Нето	-	-
Общо балансова стойност	70 979	71 148

В приложение 26 поименно е оповестена всяка инвестиция на дружеството.

През текущата и предходна година изменението и движението на инвестициите на дъщерни дружества е както следва:

Движение на инвестиции в дъщерни дружества	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Балансова стойност на 1 януари	71 148	63 938
Увеличение на капитали в дъщерни дружества	-	-
Придобити	7	5 074
Отписани	-	-
Изменение във връзка със ЗВЕРБ	(176)	
Възстановена обезценка	-	2 449
Обезценка за периода	-	(313)
Балансова стойност	70 979	71 148

Придобити инвестиции през 2026 г.

През периода са закупени нови акции от капитала на: „Топливо“ АД на стойност 7 хил. евро, представляващи 0.04 % от притежаваните от „Синергон холдинг“ АД акции от капитала на дружеството.

5 Вземанията на дружеството имат следните качествени характеристики

Непросрочени и необезценени вземания	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Вземания от свързани предприятия	29 923	21 563
Търговски и други вземания	-	-
Общо	29 923	21 563

Подробности за предоставените заеми на свързаните лица са представени в приложение 25.

6 Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Парични средства в брой	1	-
Парични средства в банкови сметки	1 189	1 168
Общо	1 190	1 168

За целите на паричния поток паричните средства представляват налични парични средства в каса и по банкови сметки. В резултат на направени анализи за изчисляване на очакваните кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило обезценка на паричните средства и еквиваленти, при което сумата би се доближила до нула.

7 Регистриран капитал

Регистриран капитал	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. евро)
Към 31 декември 2025 г.	18 359	9 387
Към 30 юни 2026 г.	18 359	9 363

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса–София(БФБ) на Сегмент „Standard“. През периода януари - юни 2026 г. търгувания обем акции на Българска фондова борса – София е 84 390 броя акции.

8 Премиян резерв, Законови резерви и резерви по справедлива стойност

Законовият резерв възлизащ на 1 849 хил. евро 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.

Премийните резерви възлизат на 7 852 хил. евро и са формиран от емисии на обикновени акции през 2006 г. и 2007 г. В края на периода остава непроменен.

Резерв по справедлива стойност	ИМС	Общо
1 януари 2025 г.	2	2
31 декември 2025 г.	2	2
2026 г.		
1 януари 2026 г.	2	2
30 юни 2026 г.	2	2

9 Неразпределена печалба

Неразпределена печалба	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
1 януари	76 016	72 890
Разлика в преизчисляване на собствения капитал съгласно ЗБЕРБ	(152)	-
Текуща печалба(загуба)	2 155	3 126
30 юни	78 019	76 016

10 Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения към доставчици	4	5
Данъчни задължения	25	5
	29	10

11 Доходи на наети лица

а) Краткосрочни доходи – начисления за неизползвани компенсирани отпуски

Дружеството има задължения за неизползвани компенсирани отпуски към 30.06.2026 г. в размер на 5 хил. евро (31.12.2025 г. : 5 хил. евро).

б) Дългосрочни доходи – начисления за обезщетения при пенсиониране

Дружеството не е използвало актюерски услуги за изчисление на това задължение. Ръководството е направило приблизителна оценка на задълженията по пенсионно осигуряване на Дружеството на базата на сегашното ниво на трудовото възнаграждение и години до пенсиониране за всеки служител. Така сегашната стойност на задължението по пенсионно осигуряване е изчислено на базата на възможните парични потоци в последващите години (включително увеличението на трудовото възнаграждение), дисконтирани с лихвен процент по корпоративни облигации с високо качество.

Ръководството на Дружеството е определило настоящата стойност на обезщетенията при пенсиониране в размер на 50 хил. евро (31.12.2025 г. : 50 хил. евро). Основните използвани предположения са както следва:

	2026 г.	2025 г.
Дисконтов фактор - доходност ДЦК за 10 г.	3.93%	3.93%
Бъдещи увеличения на заплати	5.0%	5.0%

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на персонала към края на отчетния период при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни работни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години при същия работодател, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати към момента на пенсиониране.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени. При изменение с +/- 1,00% на размера на работната заплата годишно, размерът на задължението в края на периода би се намалил с 6% или съответно увеличил с 6%.

Средният претеглен бъдещ срок на задължението в зависимост от очакваната сума, която предстои да бъде изплатена е в размер на 6 години за извършените изчисления към 30.06.2026 г.

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател;
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

12 Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочени данъци се изчислява върху данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2025 г. : 10%).

Промените в отсрочените данъци през годината са:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
В началото на годината	1 331	1 545
Признати в отчета за всеобхватния доход	-	(214)
Признати в собствения капитал	-	-
В края на периода	1 331	1 331

Отсрочените данъци и ефекта от временни данъчни разлики са отчетени в отчета за всеобхватния доход и в собствения капитал както следва:

	31 декември 2025	Движение в СК	Движение в ОВД	30 юни 2026
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на активи	1 248	-	-	1 248
Данъчна загуба	77	-	-	77
Задължения при пенсиониране, др	6	-	-	6
Общо:	1 331	-	-	1 331
Отсрочени данъчни активи, нетно	1 331	-	-	1 331

13 Приходи

Приходите на дружеството за текущия и предходен отчетен период са както следва:

Видове приходи	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Приходи от услуги	319	135
Приходи от наеми	6	7
Общо	325	142

Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Ключовите преценки и предположения, които оказват влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са свързани с определяне на времето за удовлетворяване на задълженията и момента на изпълнение на задълженията за изпълнение, преценка дали дружеството е принципал или агент, определяне метода на оценка на променливото възнаграждение - право на връщане, обемни отстъпки, задължения към клиента, и др. опции, преценка за наличие на значителен финансов компонент в договора. Приходи по договори с клиенти са основно свързани приходи от услуги оказвани на дъщерните дружества.

14 Разходи за материали

	30.06.2025 г.	30.06.2025 г.
Горива, смазочни материали и резервни части	(4)	(2)
Канцеларски материали и офис консумативи	(2)	(2)
Общо	(6)	(4)

15 Разходи за външни услуги

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Юридически и други професионални услуги	(50)	(58)
Разходи за наем	(13)	(35)
Телекомуникационни разходи, абонаменти	(30)	(12)
Местни данъци и такси	(10)	(11)

Разходи за реклама	(5)	(3)
Разходи за застраховки	(4)	(4)
Други разходи	(4)	(3)
Общо	(116)	(126)

16 Разходи за персонала

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи за заплати на персонала	(228)	(211)
Разходи за осигуровки	(31)	(32)
Възнаграждения на членовете на надзорния съвет и управителния съвет	(135)	(135)
Общо	(394)	(378)

17 Други разходи за дейността

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи за командировки	(1)	(1)
Разходи за непризнат ДДС	(11)	(14)
Разходи за дарения	(14)	(50)
Представителни разходи	(2)	(2)
Разходи за лични нужди	(12)	(19)
Други разходи	(6)	(3)
Общо	(46)	(89)

18 Финансови приходи

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Приходи от лихви	381	419
Приходи от дивиденди	2 120	1 509
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	36	-
Общо	2 537	1 928

Приходите от лихви са от предоставени заеми от „Синергон холдинг“ АД на дъщерните дружества. Предоставените заеми са оповестени в приложение 25.

Приходите от дивиденди са начислени въз основа на решения, взети от ОС и УС на „Синергон холдинг“ АД. През първото шестмесечие на 2026 г. са взети решения за разпределение на дивидент от „Синергон енерджи“ ООД в размер на 2 025 хил. евро и на дивидент от печалбата за 2025 г. на „Виталгаз“ ЕООД в размер на 95 хил. евро.

19 Финансови разходи

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи за лихви	(109)	(46)
Банкови такси и комисионни	(1)	(1)
Общо	(110)	(47)

Лихвените разходи на дружеството са от:	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Депозити от дъщерни дружества	(105)	(19)
Заеми от свързани лица	(4)	(27)
Общо	(109)	(46)

Разходите за лихви се дължат на начислени лихви за получени депозити от дъщерните дружества на Холдинга и други свързани лица, които са оповестени в приложение 25.

20 Разходи за данъци

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разход за текущ данък	-	-
Отсрочени данъци	-	-
Приход от /(разход за) данък	-	-

Текущите данъци върху печалбата са определени съгласно изискванията на българското законодателство.

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

Дружеството е реализирало данъчни загуби, които ще пренася в следващи данъчни периоди съгласно действащото данъчно законодателство.

Въз основа на наличните данни няма задължение за авансов корпоративен данък за 2026 година.

21 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.

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Нетни активи, принадлежащи на акционерите (хил. евро)	97 085	95 106
Брой на обикновените акции в обръщение (хиляди)	18 359	18 359
Нетна стойност на активите на акция (евро на акция)	5.29	5.18

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.

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Нетна печалба(загуба), принадлежащи на акционерите (хил. евро)	2 155	1 408
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (евро на акция)	0.12	0.08

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.

22 Дивиденди

На проведеното на 24 юни 2026 г. Общо събрание на акционерите на дружеството е взето решение да не се разпределят дивиденди.

23 Договори за лизинг

Лизингови дейности на дружеството и начина на тяхното отчитане

Дружеството е лизингодател и лизингополучател по краткосрочни лизингови договори. Краткосрочни лизингови договори са тези договори, чийто срок е до 12 месеца, включително.

Договорът за наета офис площ от Дружеството е краткосрочен, съгласно условията на договора и опциите за удължаване и прекратяване.

Дружеството също отдава под наем малка част от имот също при условията на няколко краткосрочни договори.

Договорите за лизинг, които дружеството е сключило не съдържат клауза задължителни показатели и съотношения. Дружеството няма действащи лизингови договори за преотдаване на лизинг на активи с право на ползване и не са извършвани сделки за продажби с обратен лизинг .

Опции за удължаване и опции за прекратяване

Опции за удължаване и прекратяване са включени в краткосрочните договорите. Тези опции са включени с цел максимално да се увеличи гъвкавостта при управлението на договорите. Основна част от опциите за удължаване и прекратяване могат да бъдат упражнени по взаимно съгласие от лизингодателя и лизингополучателя.

Тези предположения се преразглеждат, ако настъпи значително събитие или значително обстоятелство, което оказва влияние върху предположенията и ако това събитие е в рамките на контрола на Дружеството.

Дружеството като лизингодател на оперативен лизинг

Дружеството отдава при условията на оперативен лизинг част притежаван имот - незастроен терен.

Срокът на лизинга е определен на ниво отделен договор. Лизингополучателят няма опция за придобиване на имота след изтичане на срока на лизинга. Лизинговите базови активи не са предоставени като обезпечение по други договори.

Приходите от оперативен лизинг включени в отчета за всеобхватния доход са следните:

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Приходи по фиксирани плащания	6	7
Общо	6	7

Активът отдаден на оперативен лизинг е неамортизируем и съответно не са признати разходи за амортизации за него.

Матуритетният анализ на бъдещите недисконтирани постъпленията по отдадения на оперативен лизинг част от актив по години след 2026 г. е както следва:

Година 1	13
Година 2 -5	-
Над 5 години	-
Общо	13

В настоящия отчет за всеобхватния доход са признати следните приходи и разходи за лизинг по МСФО 16.

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	(13)	(35)
Приходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	6	7
Общо	(7)	(28)

Общият изходящ паричен поток по договора за лизинг:

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
За финансова дейност		
За оперативна дейност в. т.ч.:		
Плащания за краткосрочни лизингови договори	(16)	(42)
Постъпления от краткосрочни лизингови договори	7	8
Общо	(9)	(34)

24 Финансови инструменти

Финансови активи	Категория по МСФО 9
Търговски и други вземания	Дългови инструменти оценявани по амортизирана стойност
Вземания от свързани лица	Дългови инструменти оценявани по амортизирана стойност
Парични средства и парични еквиваленти	Оценявани по амортизирана стойност
Котирани дългови инструменти	Дългови инструменти по справедлива стойност в печалба или загуби
Капиталови инвестиции в некотирани дружества	Капиталови инструменти, по справедлива стойност в печалба или загуба.

Дружеството признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата и за активите по договори.

Обезценка на търговски вземания

Също така дружеството е разработило на модел за матрично провизиране на неговите търговски и други краткосрочни вземания. Той включва групиране на клиентите и контрагентите на дружеството по сходни бизнес и други характеристики и кредитен риск. Разработен е модел на провизионна матрица, основана на исторически наблюдавани проценти на неизпълнение и неплащане по времеви диапазони на просрочие, коригирани с допълнителни предположения и приблизителни оценки, ориентирани към възможни промени в тези проценти, базирани на макроикономически или специфични за съответната индустрия фактори. При тези вземания е преценено, че финансовият компонент не е съществен.

31 декември 2025 г.	По амортизируема стойност
Финансови активи	
Вземания от свързани лица	21 563
Парични средства	1 168
Общо	22 731

Финансови пасиви	
Задължения към свързани лица	3 515
Търговски и други задължения	5
Общо	3 520
30 юни 2026 г.	
Финансови активи	
Вземания от свързани лица	29 923
Парични средства	1 190
Общо	31 113
Финансови пасиви	
Задължения към свързани лица	9 703
Търговски и други задължения	4
Общо	9 707

1) Оценка по справедливата стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ и търговските банки. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, то очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно – погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (банкови депозити, търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми) също отчитани по амортизируема стойност или са отразени в счетоводния баланс по пазарна стойност (инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се изчислява чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци. Обичайно заемите на дружеството са с фиксиран лихвен процент, който отразява пазарните равнища. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните пазарни цени към датата на счетоводния баланс. Пазарът се счита за активен ако цитираните цени са лесно и редовно предоставяни от борси, дилъри, брокери, индустриална група, услуга за ценообразуване или регулаторна агенция, и тези цени представляват действителна и редовно осъществявана пазарна операция на принципа на равнопоставеност и независимост на страните по договора. Дружеството не притежава инвестиции класифицирани като ценни книжа за търгуване или на разположение за продажба.

2) Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството.

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 хеджират финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Управителния 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.

(а) Валутен риск

Валутен риск на финансовите активи и пасиви

31 декември 2025 г.	в EUR	в USD	Общо
Финансови активи			
Вземания от свързани лица	21 563	-	21 563
Парични средства	28	1 140	1 168
Общо	21 591	1 140	22 731
Финансови пасиви			
Задължения към свързани лица	3 515	-	3 515
Търговски и други задължения	5	-	5
Общо	3 520	-	3 520
	в EUR	в USD	Общо
30 юни 2026 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица	29 923	-	29 923
Парични средства	14	1 176	1 190
Общо	29 937	1 176	31 113
Финансови пасиви			
Задължения към свързани лица	9 703	-	9 703
Търговски и други задължения	4		4
Общо	9 707	-	9 707

Дружеството извършва дейността си в Република България. Повечето от активите и пасивите на Дружеството са деноминирани в евро, според правилата на Валутния съвет. Дружеството

е изложено на валутно-курсов риск основно при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от евро.

За минимизиране на валутния риск на чуждестранните дружества се държат къси експозиции на активи и пасиви. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Заемите, които Дружеството е получило в евро.

6) Лихвен риск

Лихвен риск на финансовите активи и пасиви

	Безлихвени	С фиксиран лихвен %	Общо
31 декември 2025 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	-	21 563	21 563
Парични средства	1 168	-	1 168
Общо	1 168	21 563	22 731
Финансови пасиви			
Задължения към свързани лица	-	3 515	3 515
Търговски задължения	5	-	5
Общо	5	3 515	3 520

	Безлихвени	С фиксиран лихвен %	Общо
30 юни 2026 г.			
Финансови активи			
Вземания от свързани лица и други	111	29 812	29 923
Парични средства	1 190	-	1 190
Общо	1 301	29 812	31 113
Финансови пасиви			
Задължения към свързани лица	-	9 703	9 703
Търговски задължения	4	-	4
Общо	4	9 703	9 707

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Дружеството заема в различни периоди средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. 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, взимайки предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. Базирайки се на това, Дружеството 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. Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции.

Позициите на дружеството изложени на лихвен риск към 30.06.2026 г. в хил. евро са следните:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Заеми(депозити) от дъщерни дружества и свързани предприятия с фиксиран лихвен процент	9 624	3 417
Общо лихвена експозиция	9 624	3 417

На база тези модели, влиянието върху печалбата след данъци при промяна увеличение/намаление от 1% на лихвените нива на годишна база (използвани са средно-претеглени стойности) ще доведе до увеличение с 10 хил. евро или съответно, намаление от 10 хил. евро на лихвените разходи.

(в) Кредитен и ликвиден риск

Към 31 декември 2025 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	21 563	-	21 563
Парични средства	-	-	1 168	1 168
Общо:	-	21 563	1 168	22 731
Финансови пасиви				
Задължения към свързани лица	36	3 479	-	3 515
Търговски задължения	5	-	-	5
Общо :	41	3 479	-	3 520
Към 30 юни 2026 г.	до 1 година	Над 1 год.	Без матуритет	Общо
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	111	29 812	-	29 923
Парични средства	-	-	1 190	1 190
Общо:	111	29 812	1 190	31 113
Финансови пасиви				
Задължения към свързани лица	18	9 685	-	9 703
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо :	22	9 685	-	9 707

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са вземания по предоставени заеми на дъщерни дружества, пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който заемополучателите, клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените

обезценки на финансовите активи. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дългосрочните и краткосрочни вземания на Дружеството са формирани основно от кредитни и търговски вземания от дружества от холдинговата структура. Вземанията се наблюдават от финансово-счетоводния отдел на дружеството и контролират от ръководството, като се следват установената политика и процедурите, приети от ръководството. Ежедневно се прави преглед на откритите позиции по дружества, както и получените постъпления като се извършва равнение и анализ.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност. Дружеството е възприело политика за поддържане и управление на паричните средства във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг. На база извършената към момента оценка на наличните парични средства към края на годината за дружеството не следва заделяне на суми по коректива за загуби от парични средства.

Евентуалната промяна в посока влошаване на международното сътрудничество и икономически взаимоотношения между страните от Европейския съюз и водещите икономически и политически страни от останалия свят, би довело косвено до повишаване на кредитния риск при евентуално увеличаване на сроковете за плащания от страна на клиентите на дъщерните дружества. Кое от своя страна ще намали способността на дъщерните дружества да погасяват своите заеми към Дружеството.

Предоставени заеми

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството определя дали кредитният риск по финансовите инструмент се променил значително спрямо първоначалното признаване, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Дружеството преразглежда движението и/или реструктуриранията на инструмента, както и обективни външни фактори, които, по преценка на Дружеството, могат да имат отражение върху вземанията на индивидуално или колективно ниво. В допълнение се преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството приема даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие над 90 дни. В определени случаи, обаче, даден финансов актив може да се разглежда като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него.

Дружеството прилага портфейлен и индивидуален подход за изчисление на обезценката за очаквани кредитни загуби за предоставени заеми. Дружеството измерва кредитния риск като използва вероятността за неизпълнение, експозицията при неизпълнение и загубата при неизпълнение.

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближаване до първоначалния ефективен лихвен процент.

Очакваната кредитна загуба се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, Очакваните кредитни загуби се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни кредитни загуби). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия срок на

инструмента). Ръководството на Дружеството е направило преглед и анализ на предоставените заеми на свързани лица с оглед спазване на изискванията на МСФО 9 за очакваните кредитни загуби, като за целта е използвана натрупаната финансова история и данни. Заемите се погасяват според договорените срокове, а лихвените плащания се обслужват съгласно техния падеж. Няма забавени плащания на лихви и главници, в т.ч. над 30 дни или неизпълнение над 90 дни. Прегледът показва, че предвид кредитния профил на контрагентите и тяхната история, ефектът от изчислената очаквана кредитна загуба е несъществен, поради това дружеството не е признало обезценка за периода.

В следващата таблица е представена информация за степента на изложеност на кредитен риск по предоставените заеми на свързани лица на Дружеството към 1 януари 2026 г. и към края на отчетния период:

1 януари 2026 г.	Брутна експозиция	Обезценка за очаквана кредитна загуба	Нетна експозиция	Процент на обезценката за кредитни загуби
Предоставени заеми свързани лица	21 563	0	21 563	0%
Текущи вземания	0	0	0	0%
30 юни 2026 г.	Брутна експозиция към кредитен риск	Обезценка за очаквана кредитна загуба	Нетна експозиция	Процент на обезценката за кредитни загуби
Предоставени заеми на свързани лица	29 812	0	29 812	0%
Текущи вземания	111	0	111	0%

Ликвиден риск

Позициите на Дружеството свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от ръководството на Дружеството. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Дружеството. Ръководството взема предвид прогнозите за осигуряване на ликвидни резерви(възстановени отпуснати заеми, неусвоени кредитни линии) на парични средства на база очакваните парични потоци. Дружеството отчита положителни парични потоци от оперативната дейност. Излишъка от пари, който остава след покриване на оперативните нужди се инвестират в дейността на дъщерните дружества.

Информацията представена в таблицата по-долу показва финансовите пасиви на Дружеството, групирани по срокове на падеж въз основа на оставащият срок до датата на пълно погасяване съгласно договорите. Посочените суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

Към 31 декември 2025 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Задължения към свързани лица в т.ч.:	-	36	3 479	3 515
- за заеми (депозити), лихви, лизингови договори	-	36	3 479	3 515
Търговски задължения	5	-	-	5
Общо финансови пасиви	5	36	3 479	3 520

Към 30 юни 2026 г.	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	над 1 г.	Общо
Задължения към свързани лица в т.ч.:	-	18	9 685	9 703
- за заеми (депозити), лихви, лизингови договори	-	18	9 685	9 703
Търговски задължения	4	-	-	4
Общо финансови пасиви	4	18	9 685	9 707

Равнение на движението на пасивите произтичащи от финансовата дейност е следното:

Пасиви от финансова дейност	01.01.2026	Промени в паричните потоци от фин. дейност	Промени с не паричен характер	30.06.2026
Заеми от свързани лица прил. 25	3 417	6 207	-	9 624
Задължения по лизингови договори	98	(19)	-	79
Общо:	3 515	6 188	-	9 703

г) Ценови риск

Дружеството няма балансови позиции изложени на ценови риск, тъй като не притежава ценни книжа държани до падеж.

з) Фактори, определящи финансовия риск

д) Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството на Дружеството 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 нивото на различните видове риск. Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти. През отчетния период стратегията на Дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал е:	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Общ дълг	9 787	3 580
Пари и парични еквиваленти	(1 190)	(1 168)
Нетен дълг	8 597	2 412

Собствен капитал	97 085	95 106
Общо капитал	105 682	97 518
Коефициент на задлъжнялост	0.09	0.02

Войната в Украйна носи извънредни рискове пред стопанските субекти, обществото, държавите и Дружеството. Тяхното остойностяване е изключително трудно.

25 Сделки със свързани лица

- а) „Синергон холдинг“ АД е предприятието майка;
- б) Предприятие със значително влияние върху „Синергон холдинг“ АД е „Омега Би Ди холдинг“ АД, което притежава 47,72% от капитала на „Синергон холдинг“ АД;
- в) Дъщерни дружества от групата под общ контрол. Те са посочени в приложение 26;
- г) Ключов управленски персонал – членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет. Тези лица получават само месечни краткосрочни доходи. Няма доходи при прекратяване, други дългосрочни доходи и доходи при напускане.

Извършени са следните сделки със свързани лица:

а) Продажби на услуги и активи

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
„Топливо“ АД	60	30
„Топливо газ“ ЕООД	96	30
„Синергон енерджи“ ООД	81	30
„Лакпром“ АД	25	23
„Синергон хотели“ АД	42	17
„Интериор текстил“ АД	-	5
„Виталгаз“ ЕООД	15	-
Людмила Стамова – член на УС	4	-
Общо	323	135

б) Покупка на услуги и активи

	30.06.2026 г.	30.06.2026 г.
„Синергон транспорт“ ЕООД	19	20
„Синергон имоти“ ООД	12	12
„Топливо“ АД	6	5
Общо	37	37

в) Приходи от лихви по отпуснати заеми на дъщерни дружества

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
„Петър Караминчев“ АД	30	86
„Синергон енерджи“ ООД	111	79

„Ви-газ България“ ЕАД	14	23
„Синергон имоти“ ООД	92	91
„Топливо газ“ ЕООД	18	50
„Топливо“ АД	13	-
„Синергон транспорт“ ЕООД	37	28
„Премиер - ПЛ“ АД	18	18
„Премиер Плевен“ ЕООД	10	11
„Светлина“ АД	4	20
„Белчински минерални бани“ ЕООД	5	5
„Енерджи – делта“ ЕООД	29	8
Общо	381	419

г) Начислени разходи за лихви по получени депозити от дъщерните дружества

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
„Топливо газ“ ЕООД	16	-
„Синергон хотели“ АД	8	-
„Светлина“ АД	72	-
„Лакпром“ АД	4	15
„Виталгаз“ ЕООД	4	4
Общо	104	19

д) Начислени разходи за лихви по получени заеми от други свързани лица

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
„Омега Би Ди холдинг“ АД - акционер	4	27

е) Начислени разходи за лихви по оперативен лизинг към дъщерни дружества

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
„Синергон транспорт“ ЕООД	1	-

ж) приходите от дивиденди са оповестени в приложение 22.

з) Предоставени и получени заеми от свързани лица

„Синергон холдинг“ АД е предоставил 20 127 хил. евро заеми на дъщерните дружества, а дъщерните дружества са възстановили заеми на стойност 14 042 хил. евро. От акционера „Омега Би Ди холдинг“ АД са получени средства по заема в размер на 243 хил. евро, а са възстановени средства по заема в размер 30 хил. евро.

От дъщерните дружества са получени депозити в размер на 9 707 хил. евро, а са възстановени депозити на дъщерните дружества в размер на 3 731 хил. евро.

и) Задължения по лизингови договори

Задължения по лизинга – минимални лизингови плащания

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Със срок до 1 година	19	39
Със срок от 2 до 5 години	63	63
Общо	82	102

Бъдещи финансови разходи по лизинга

Със срок до 1 година	(1)	(3)
Със срок от 2 до 5 години	(2)	(1)
Общо	(3)	(4)

Настоящата стойност на задълженията по лизинга е както следва:

Със срок до 1 година	18	36
Със срок от 2 до 5 години	61	62
Общо	79	98

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
В началото на годината	98	-
Нови лизингови договори и начислени лихви за периода	-	111
Платени главници по лизингови договори	(18)	(12)
Платени лихви по лизингови договори	(1)	(1)
В края на периода	79	98

Задължението е към „Синергон транспорт“ ЕООД по силата на договор за лизинг на пътни превозни средства, подписан на 01.09.2025 г.

Вземания и задължения в края на годината

й) Дългосрочни вземания от дъщерни дружества

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
„Синергон енерджи“ ООД	7 765	2 000
„Петър Караминчев“ АД	1 968	1 847
„Синергон имоти“ ООД	6 077	5 941
„Ви-газ България“ ЕАД	98	898
„Синергон транспорт“ ЕООД	2 531	2 393
„Светлина“ АД	251	1 278
„Премиер – ПЛ“ АД	1 234	1 170
„Топливо“ АД	200	-
„Топливо газ“ ЕООД	1 610	3 321
„Премиер Плевен“ ЕООД	648	646
„Енерджи - делта“ ЕООД	1 880	1 735
„Белчински минерални бани“ ЕООД	345	334
Общо нетекущи вземания от свързани лица	24 607	21 563

к) Краткосрочни вземания от свързани лица

Търговски вземания	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
„Виталгаз“ ЕООД	3	-
„Топливо“ АД	12	-
„Топливо газ“ ЕООД	67	-
„Синергон енерджи“ ООД	16	-
„Лакпром“ АД	5	-
„Синергон хотели“ АД	8	-
Общо от търговски вземания	111	-
Общо краткосрочни вземания от свързани лица	111	-

л) Задължения към свързани лица

Получени заеми и депозити от свързани лица (вкл. лихви)	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Дългосрочни заеми и депозити	9 624	3 417
Общо	9 624	3 417

Срокове за погасяване на получените заеми и депозити с лихви от свързани лица:	Задължение	Срок за погасяване
„Виталгаз“ ЕООД	248	31.12.2034
„Лакпром“ АД	138	31.12.2034
„Светлина“ АД	3 515	31.12.2034
„Синергон хотели“ АД	418	31.12.2034
„Топливо газ“ ЕООД	5 014	31.12.2034
„Омега Би Ди холдинг“ АД	291	31.12.2034
Общо	9 624	

Справедливата стойност на краткосрочните заеми е приблизително равна на балансовата стойност, тъй като ефектът от дисконтирането би бил незначителен.

По търговски сделки	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Дъщерни дружества		
Общо задължения към свързани лица	9 703	3 515
В т.ч.: дългосрочни задължения	9 685	3 479
краткосрочни задължения	18	36

За предоставените заеми на дъщерните дружества и за получени депозити и заеми от дъщерните дружества и другите свързани лица не са предоставяни и получавани обезпечения и гаранции.

к) Ключов управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал се състои от шест лица: три надзорен съвет и три управителен съвет. Размерът на възнагражденията на управленския персонал за периода е 135 хил. евро (30.06.2024г.: 135 хил. евро) оповестено в приложение 16.

26 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

Всички описани по-долу дружества са регистрирани в Република България.

Дъщерни дружества		Акционерен капитал към 30.06.2026г. (хил. евро)	Процентно участие към 30.06.2026г.	Балансова стойност 30.06.2026г. (хил. евро)	Балансова стойност 31.12.2025г. (хил. евро)
1	„Топливо“ АД	2 763	92.79	7 262	7 261
2	„Петър Караминчев“ АД	5 610	99.51	6 816	6 830
3	„Синергон хотели“ АД	10 539	99.98	11 042	11 068
4	„Светлина“ АД	226	95.85	763	763
5	„Лакпром“ АД	2 505	99.20	2 623	2 630
6	„Премиер – ПЛ“ АД	1 048	99.38	1 160	1 162
7	„Балканкерамик“ АД	4 358	99.97	4 388	4 399
8	„Синергон транспорт“ ЕООД	4 098	100	4 098	4 100
9	„Топливо газ“ ЕООД	512	100	512	514
10	„Синергон петролеум“ ООД	14 500	89.64	13 648	13 941
11	„Виталгаз“ ЕООД	535	100	535	537
12	„Енерджи – делта“ ЕООД	7 369	100	7 369	7 388
13	„Синергон имоти“ ООД	19 490	70.50	13 193	12 963
14	„Белчински минерални бани“ ЕООД	407	100	407	408
15	„Премиер Плевен“ ЕООД	753	100	759	776
16	„Синергон енерджи“ ООД	2 812	81.82	2 301	2 301
17	„Ви-газ България“ ЕАД	1 530	100	2 159	2 163
				79 035	79 204
Натрупана обезценка:				(8 056)	(8 056)
Общо				70 979	71 148

За периода 2017г. – 2025г. е формирана обезценка в размер на 8 056 хил.евро на инвестиции в следните дъщерни дружества: 1 051 хил.евро „Петър Караминчев“ АД; 1 162 хил.евро „Премиер – ПЛ“ АД; 780 хил.евро „Балканкерамик“ АД; 1 815 хил.евро „Синергон транспорт“ ЕООД; 394 хил.евро „Синергон имоти“ ООД; 1 671 хил.евро „Синергон петролеум“; 500 хил.евро „Енерджи - делта “ ЕООД; 323 хил.евро „Белчински минерални бани“ ЕООД; 360 хил.евро „Премиер Плевен“ ЕООД.

Освен изброените преки участия „Синергон холдинг“ АД има непреки участия чрез дъщерните си дружества: чрез „Топливо“ АД притежава непряко участие в „Синергон петролеум“ ООД в размер на 9.61%, чрез „Синергон хотели“ АД в „Синергон имоти“ ООД в размер на 29.49% и чрез „Синергон енерджи“ ООД притежава 81.82% от Дружество за търговия и услуги „Синергон енерджи Скопие“ ООД регистрирано в Република Северна Македония.

Дружество	Акционерен капитал към 30.06.2026 г. (хил. евро)	Процентно участие към 30.06.2026 г.	Балансова стойност 30.06.2026 г. (хил. евро)	Балансова стойност 31.12.2025 г. (хил. евро)
Други участия				
Панайот Волов АД	83	4.11	3	3
Елпром АД	2 174	0.07	-	-
Обезценка	-	-	(3)	(3)
Общо	-	-	70 979	71 148

27 Условни задължения

Съдебни дела

Към 30.06.2026 г. в Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела касаещи вземания или задължения в размер на 10 % и повече от собствения капитал.

28 Събития след края на отчетния период

На 2 юли 2026 г. беше вписана промяна в партидата на „Синергон холдинг“ АД в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията касаеща правно-организационната форма на управление на дружеството. Холдингът премина от „Двустепенна“ система на управление (Надзорен съвет и Управителен съвет) в „Едностепенна“ система на управление - Съвет на директорите. Ключовият управленски персонал е останал в същия състав.