

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

31 ДЕКЕМВРИ 2011 год.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Неконсолидиран годишен доклад за дейността	3-17
Неконсолидиран Счетоводен баланс	18
Неконсолидиран Отчет за всеобхватния доход	19
Неконсолидиран Отчет за промените в собствения капитал	20-21
Неконсолидиран Отчет за паричните потоци	22
Приложения към неконсолидирания годишен финансов отчет	23-52
Доклад на независимия одитор	

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011Г.

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

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

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

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

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

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

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

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

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

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

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
------------------	---	--------------------------

Значително участие

1 Хеveja ким АД	166	34.00%
-----------------	-----	--------

Дружество	Акционерен капитал в хил. лева	Процентно участие
------------------	---	--------------------------

Миноритарно участие

1 Панайот Волов АД	163	4.11%
2 Елпром АД	4 264	0.07%

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2010 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2011 година



СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

Забележка: Диаграмите показват отрасловата структура само на дъщерните дружества без индивидуалните показатели на Синергон Холдинг АД от неконсолидирания финансов отчет. Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава традиционно насочена към търговията, туризма, химическата, електротехническата, хранително-вкусовата промишленост, производство на мебели, производство на строителни материали и стоки за бита. Тя е изчислена на база сумата на активите на дъщерните дружества по отрасли.

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

А. Дълготрайни активи	2011г.	2010г.	Изменение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	20 225	20 756	-531
2. Транспортни средства	177	379	-202
3. Стопански инвентар	3	4	-1
4. Други	12	-	12
Общо за група I:	20 417	21 139	-722
II. Финансови активи			
I. Инвестиции в:			
дъщерни предприятия	88 203	56 571	31 632
асоциирани предприятия	14	14	-
други предприятия	6	6	-
Общо за група II:	88 223	56 591	31 632
III. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	29 139	55 895	-26 756
Общо за група III:	29 139	55 895	-26 756
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	137 779	133 625	4 154
Б. Краткотрайни активи			
I. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	15 564	19 820	- 4 256
2. Други	17	3	14
Общо за група I:	15 581	19 823	- 4 242
II. Финансови активи			
1. Финансови активи, държани за търгуване:			
други	163	170	-7
Общо за група II:	163	170	-7
III. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	2	11	-9
2. Парични средства в безсрочни депозити	512	637	-125
Общо за група III:	514	648	-134
IV. Разходи за бъдещи периоди	8	8	-
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	16 266	20 649	-4 383
ОБЩО АКТИВИ	154 045	154 274	-229

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

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

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

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

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

Към 31.12.2011г. Основният капитал, премийният резерв, законовите резерви нямат промяна спрямо предходната година.

Премийният резерв е 31 138 хил. лв., законният резерв 3 616 хил.лв. и е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законният резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал.

А. Собствен капитал	2011г.	2010г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
обикновенни акции	18 359	18 359	0
Общо за група I:	18 359	18 359	0
II. Резерви			
1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	31 138	31 138	0
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	14	19	-5
3. Целеви резерви	3 616	3 616	0
Общо за група II:	34 768	34 773	-5
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	77 868	63 172	14 696
2. Текуща печалба	202	14 691	-14 489
Общо за група III:	78 070	77 863	207
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	131 197	130 995	202
Б. Дългосрочни пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения по банкови заеми	14 097	9 205	4 892
Общо за група I:	14 097	9 205	4 892
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	14 097	9 205	4 892
В. Краткосрочни пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	-	4 870	- 4 870
2. Задължения към свързани предприятия	8 673	9 033	-360
3. Задължения към персонала	53	56	-3
4. Задължения към осигурителни предприятия	8	9	-1
5. Данъчни задължения	12	20	-8
6. Други	5	86	-81
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	8 751	14 074	-5 323
ОБЩО ПАСИВИ	22 848	23 279	-431
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	154 045	154 274	-229

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

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

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

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

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

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

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

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

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

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

А. Разходи за дейността	2011г.	2010г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	34	30	4
2. Разходи за външни услуги	359	412	-53
3. Разходи за амортизации	207	221	-14
4. Разходи за възнаграждение	481	475	6
5. Разходи за осигуровки	63	61	2
6. Балансова стойност на продадените активи	-	-	-
7. Други	584	69	515
Общо за група I:	1 728	1 268	460
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	1 165	1 447	-282
2.Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти, вкл.обезценки	217	1 094	- 877
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	3	3	-
4. Други	40	174	-134
Общо за група II:	1 425	2 718	-1 293
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	3 153	3 986	-833
В. Печалба преди облагане с данъци	237	14 872	-14 635
III. Разход за корпоративен данък	35	181	-146
Г. Печалба след облагане с данъци	202	14 691	-14 489

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

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

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

Дружествата, в които е инвестирано са :

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

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

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

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

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

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

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

