



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**

**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА  
ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

**НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА**

**ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 год.**



## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

на консолидирана основа към първо тримесечие на 2026 година

съгласно чл.100о<sup>1</sup> от Закон за публичното предлагане на ценни книжа

### I. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

#### 1. Профил на дейността и капитал

Дружеството - майка „Синергон холдинг“ АД е публично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121228499, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, район Средец, ул.„Солунска“ № 2.

Дружеството основно работи като компания – майка на Група от дружества и основната му дейност се състои от:

- 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.

Дружеството - майка „Синергон холдинг“ АД има регистриран капитал в размер на 9 363 012.99 евро, разпределен в 18 358 849 броя поименни, безналични акции с право на глас, дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност и са с номинална стойност 0.51 евро всяка една. Емисията акции на „Синергон холдинг“ АД е регистрирана с ISIN код: BG1100033981 и се търгува на „Българска фондова борса – София“ АД, сегмент акции „Standard“. Борсовият код на емисията акции, емитирани от „Синергон холдинг“ АД е SNRG.

#### 2. Акционерна структура

Структура на акционерния капитал на "Синергон Холдинг" АД към 31.03.2026 г.

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил. евро)
„Омега Би Ди холдинг“ АД	47.72 %	8 761 000	4 468
„Ераст“ ЕООД	10.24 %	1 879 662	959
Други юридически и физически лица	42.04%	7 718 187	3 936
<b>Общо</b>	<b>100%</b>	<b>18 358 849</b>	<b>9 363</b>



Освен „Омега Би Ди Холдинг“ АД и „Ераст“ ЕООД, няма други юридически или физически лица, притежаващи повече от 5% от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството - майка към 31.03.2026 г.

### **3. Управление**

„Синергон холдинг“ АД е дружество с двустепенна система на управление. Към 31.03.2026г. Надзорния съвет и Управителния съвет се състоят от по трима членове.

Членове на Надзорния съвет:

Бедо Доганян (Председател)  
Кирил Велев (член)  
Светлана Кацулова (член)

Членове на Управителния съвет:

Евгения Славчева (Председател)  
Людмила Стамова (член и изпълнителен директор)  
Васко Танев (член)

### **4. Инвестиционен портфейл**

„Синергон холдинг“ АД притежава инвестиции в дъщерни дружества, в т.ч. с пряко и непряко участие. Освен в дъщерни дружества „Синергон холдинг“ АД притежава акции и в дружества с малцинствено участие.

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

<b>Дъщерни дружества</b>	<b>Акционерен капитал към</b>	<b>Процентно участие към 31.03.2026 г.</b>
	<b>31.03.2026 г. в хил. евро</b>	
„Топливо“ АД	2 763	92.75
„Петър Караминчев“ АД	5 610	99.51
„Синергон хотели“ АД	10 539	99.98
„Светлина“ АД	226	95.85
„Лакпром“ АД	2 505	99.20
„Премиер-ПЛ“ АД	1 048	99.38
„Балканкерамик“ АД	4 358	99.97
„Синергон транспорт“ ЕООД	4 098	100
„Топливо газ“ ЕООД	513	100
„Синергон петролеум“ ООД	14 500	89.64
„Виталгаз“ ЕООД	537	100
„Енерджи – делта“ ЕООД	7 369	100
„Синергон имоти“ ООД	19 164	70.50
„Белчински минерални бани“ ЕООД	407	100
„Премиер Плевен“ ЕООД	753	100
„Синергон енерджи“ ООД	2 812	81.82
„Ви – газ България“ ЕАД	1 534	100



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**  
**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА**  
**КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първо тримесечие на 2026 година**

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%, чрез „Синергон енерджи“ ООД притежава 81,82% от Дружество за търговия и услуги „Синергон енерджи Скопие“ ООД регистрирано в Република Северна Македония и чрез „Синергон енерджи“ ООД притежава 81.82% от Дружество „Грийн енерджи сторидж“ ЕООД.

Малцинствените участия в предприятия са следните: 4.11% в „Панайот Волов“ АД, 0.07% в „Елпром“ АД, 0.09% в „Алианц България“ ЗПАД, 1.69% в „Слънчев Бряг 2002“ АД и 0,15% в „Екобулпак“ АД.

Структурата на инвестиционния портфейл на „Синергон холдинг“ АД по отрасли изчислена на база притежаваните активи от Групата е представена в следващата диаграма:



Към 31.03.2026 г. отраслова структура на Групата включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на „Синергон холдинг“ АД е следната:

**ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА НА СИНЕРГОН ХОЛДИНГ**

Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги, управление и финансова дейност	81.04	86.43	99.47
Туризм	15.26	10.89	0.01
Химическа промишленост	2.29	1.69	0.37
Производство на строителни материали	1.41	0.99	0.14
Общо	100%	100%	100%



## **II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА СЪОТВЕТНОТО ТРИМЕСЕЧИЕ И ЗА ТЯХНОТО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ**

Информация за настъпили важни събития за „Синергон холдинг“ АД през отчетния период, както и информация, която би могла да е от значение за инвеститорите се оповестява от дружеството съгласно нормативните изисквания. Съгласно изискването на чл. 27 и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл. 100т, ал. 3 от ЗППЦК, „Синергон холдинг“ АД разкрива регулираната информация пред обществеността чрез избрана информационна медия [Екстри Нюз](#). Цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст, можете да намерите на следния интернет адрес: [www.x3news.com](http://www.x3news.com) На Комисия за финансов надзор изискуемата информация се представя чрез единна информационна система за предоставяне на информация. Цялата информация е налична и на интернет страницата на дружеството: [www.synergон.bg](http://www.synergон.bg).

Дейността на Групата през отчетния период януари – март 2026 година, продължава да е повлияна от дейността на всяко едно от дъщерните дружества.

Финансовият резултат на Групата е резултат от търговската дейност на дъщерните дружества осъществяващи търговия с електроенергия, газ пропан-бутан, течни горива, отоплителни и строителни стоки, както и от резултите от операциите с финансови инструменти.

Към 31.03.2026 г., в резултат от осъществената дейност, Групата реализира консолидирана печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) в размер на 2 943 хил. евро (31.03.2025 г. : 4 912 хил. евро).

Нетната печалба към 31.03.2026 г. след облагане с данъци е 1 422 хил. евро, от която печалба 1 057 хил. евро отнасяща се към акционерите на предприятието майка „Синергон холдинг“ АД и 365 хил. евро печалба за неконтролиращото участие.

В резултат на извършената дейност от Групата през периода от 01 януари до 31 март 2026г. активите на Групата са на стойност 229 970 хил. евро, като се увеличават с 14 664 хил. евро спрямо 31.12.2025 г.

	(хил. евро)		
<b>Активи</b>	<b>31.03.2026г.</b>	<b>31.12.2025г.</b>	<b>Изменение</b>
Нетекущи активи	127 179	122 147	5 032
Текущи активи	102 791	93 159	9 632
<b>ОБЩО АКТИВИ:</b>	<b>229 970</b>	<b>215 306</b>	<b>14 664</b>

Нетекущите активи се увеличават с 5 032 хил.евро, в това число:

- Търговски и други вземания се увеличават с 1 416 хил. евро „Синергон енерджи“ ООД е предоставило заем на търговско дружество за изпълнение на инвестиция за проектиране, изграждане и въвеждане в експлоатация на съоръжение за съхранение на електрическа енергия.



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**  
**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА**  
**КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първо тримесечие на 2026 година**

- Имоти, машини, съоръжения и оборудване се увеличават с 3 760 хил. евро, от които : земи и сгради се увеличават с 3 177 хил. евро в резултат на придобит от „Синергон енерджи“ ООД имот в гр.София; машини, съоръжения и оборудване, стопански инвентар и други с 3 763 хил. евро, като увеличението се дължи основно на придобитото от „Грийн енерджи сторидж“ ЕООД самостоятелно съоръжение за съхранение на електрическа енергия; намаляват се разходите за придобиване на дълготрайни материални активи с 2 982 хил. евро и транспортните средства с 198 хил. евро.
- Инвестиционните имоти намаляват с 138 хил. евро.
- Нематериалните активи намаляват с 6 хил. евро.
- Финансовите активи са без изменение спрямо 2025 г.

Текущите активи се увеличават с 9 632 хил. евро, в това число:

- Текущите търговски вземания се увеличават с 7 686 хил. евро, от които : други текущи вземания с 5 298 хил. евро, основна част от които са предоставени депозити за добро изпълнение по търговски договори; предоставени аванси с 2 032 хил. евро; вземания от клиенти с 536 хил. евро; намаляват се с 180 хил. евро съдебните и присъдени вземания и данъци за възстановяване.
- Паричните средства се увеличават с 597 хил. евро.
- Материалните запаси се увеличават с 1 057 хил. евро, от които най-голямо е увеличението на стоките.
- Разходите за бъдещи периоди се увеличават с 292 хил. евро.

Към 31.03.2026 г. собствения капитал на холдинга е 62.83% от общата сума на собствения капитал и пасивите в баланса: (хил. евро)

Пасиви	31.03.2026г.	31.12.2025г.	Изменение
Собствен капитал	144 483	143 250	1 233
Малцинствено участие	7 804	7 440	364
Нетекучи пасиви	12 577	8 566	4 011
Текущи пасиви	65 106	56 050	9 056
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>229 970</b>	<b>215 306</b>	<b>14 664</b>

Собствен капитал е увеличен спрямо 2025 г. с 1 233 хил. евро.

Размерът на собствения капитал се увеличава с размера на текущата печалба за периода. Размерът на акционерния капитал е намален с 24 хил.евро. На 01.01.2026 г. в Търговския регистър е вписан превалутираният капитал, който представлява актуалния статут на „Синергон холдинг“ АД.

- Натрупаните неразпределени печалби от минали периоди се увеличават с отчетените разлики между вписания променен капитал на Дружествата към 31.03.2026 г. и стойността, която се получава при прилагане на чл. 12 от Закона за въвеждане на еврото в Република България.



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**  
**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА**  
**КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първо тримесечие на 2026 година**

---

- Премийният резерв запазва стойността си и възлиза на 7 402 хил. евро.
- Законовите резерви са формирани в съответствие с изискванията на Търговския закон и към края на отчетния период достигат 2 934 хил. евро, като не е отчетена промяна през периода.
- Резервът от последващи оценки на активи и пасиви се намалява с 2 хил. евро

Малцинственото участие към 31.03.2026 г. е 7 804 хил. евро спрямо 7 440 хил. евро към 31.12.2025 г.

Нетекущи пасиви се увеличават в сравнение с 31.12.2025 г. с 4 011 хил. евро, в това число:

- Задълженията по получени заеми се увеличават с 3 921 хил. евро.
- Пасивите по отсрочени данъци се увеличават с 2 хил. евро.
- Задълженията към свързани предприятия се увеличават с 88 хил. евро.
- Другите търговски задължения и финансиранята са непроменени.

Текущи пасиви се увеличават в сравнение с 31.12.2025 г. с 9 056 хил. евро, в това число:

- Задълженията към доставчици и клиенти се увеличават с 3 412 хил. евро.
- Получени аванси се увеличават с 745 хил. евро.
- Увеличават се задълженията по получени заеми от банки и небанкови институции с 88 хил. евро.
- Задължения към персонала и към осигурителни предприятия се увеличават с 59 хил. евро.
- Провизии се увеличават с 12 хил. евро.
- Други текущи задължения се намаляват с 2 377 хил. евро.
- Данъчните задължения се намаляват с 1 574 хил. евро.
- Приходи за бъдещи периоди се увеличават с 8 691 хил. евро. Увеличението основно е от фактурирана електрическа енергия със срок на доставка до 31.12.2026г.

Приходи от продажби на Групата основно се формират от дъщерните дружества, осъществяващи дейността си в сектори търговия и услуги, туризъм, химическа промишленост и производство на строителни материали.

През периода 01.01.2026 г. - 31.03.2026 г. Групата е реализирала общо приходи в размер на 116 440 хил. евро, спрямо 143 103 хил. евро за същия период на 2025 г. в т. ч.: нетни приходи от продажби 116 410 хил. евро (31.03.2025 г.: 143 060 хил. евро), финансови приходи 30 хил. евро (31.03.2025 г.: 1 хил. евро), финансиранята няма (31.03.2025 г.: 42 хил. евро).

Нетните приходи от продажби намаляват с 26 650 хил. евро в сравнение със същия период на 2025 г. Намаляват се приходите от продажба на стоки с 25 747 хил. евро, приходите от услуги с 500 хил. евро и другите приходи с 431 хил. евро. Увеличават се приходите от продажба на продукцията с 28 хил. евро.



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**  
**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА**  
**КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първо тримесечие на 2026 година**

В сектора за търговия с електроенергия маржът се намалява с 0.68%, но намаляват обемите на продажбите с 24 млн. евро в сравнение със същия период 2025 г.

В сектор търговия с газ и течни горива маржът се увеличава с 8,36%, но се намаляват обемите на продажбите с 4 млн. евро в сравнение със същия период 2025 г.

През първото тримесечие на 2026 г. маржовете в сектор строителни и отоплителни материали се намаляват с 1.42% в сравнение с същия период 2025 г. , като приходите от продажба на строителни и отоплителни материали се увеличават с близо 2 млн. евро.

Финансовите приходи към 31.03.2026 г. са приходи положителни разлики от операции с финансови активи 30 хил. евро. За същия период на 2025 г. разликата от промяната на валутните курсове е била отрицателна (149 хил. евро).

За осъществяване на цялостната дейност на Групата през първото тримесечие на 2026 г. са извършени разходи в общ размер на 115 019 хил. евро (31.03.2025 г. : 139 551 хил. евро), в т.ч.: разходи за дейността 113 911 хил. евро и финансови разходи 1 108 хил. евро.

Разходи през периода в сравнение със същия период на 2025 г. са намаляли с 24 532 хил. евро, в това число разходите по икономически елементи се намаляват с 24 889 хил. евро., а се увеличават финансовите разходи с 357 хил. евро.

Изменението в разходите по икономически елементи е следното:

- балансова стойност на продадените активи намалява с 26 349 хил. евро спрямо предходния период, което е следствие на спада в приходите от продажба на стоки.
- увеличават се разходите за външни услуги с 290 хил. евро, разходите за амортизации с 104 хил. евро, разходите за възнаграждения и осигуровки с 792 хил. евро, други разходи с 374 хил. евро.
- намаляват се разходите за материали с 80 хил. евро, изменението на запасите от продукцията и незавършено производство с 20 хил. евро.

Финансовите разходи се увеличават с 357 хил. евро, в това число със 461 хил. евро отрицателните разлики от операции с финансови активи и инструменти, с 58 хил. евро разходите за лихви. Други финансови разходи намаляват с 13 хил. евро

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	31.03.2026 г.	31.03.2025 г.	Изменение
	хил. евро	хил. евро	%
Нетни приходи от продажби	116 410	143 060	(18.63)
Приходи от финансираня	-	42	(100.00)
Разходи за оперативната дейност	(113 911)	(138 800)	(17.93)
в т.ч Разходи за амортизации	(1 273)	(1 169)	8.90
Оперативна печалба	2 499	4 302	(41.91)
Финансови приходи	30	1	2900.00
в т.ч. Приходи от лихви	-	1	(100.00)



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**  
**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА**  
**КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първо тримесечие на 2026 година**

<b>Финансови разходи</b>	<b>(1 108)</b>	<b>(751)</b>	<b>47.54</b>
в т.ч. Разходи за лихви	(249)	(191)	30.37
(Разходи за данъци) / Икономия от данъци	(1)	0	
<b>Нетна печалба (загуба)</b>	<b>1 422</b>	<b>3 552</b>	<b>(59.97)</b>
в т.ч за малцинствено участие	365	904	(59.62)
в т.ч принадлежаща на акционерите на "Синергон холдинг" АД	1 057	2 648	(60.08)
<b>Печалба преди данъци, лихви и амортизации</b>	<b>2 943</b>	<b>4 912</b>	<b>(40.09)</b>
	<b>31.03.2026 г.</b>	<b>31.03.2025 г.</b>	<b>Изменение</b>
	хил. евро	хил. евро	хил. евро
<b>Нетен паричен поток от оперативната дейност</b>	<b>6 462</b>	<b>6 842</b>	<b>(380)</b>
<b>Нетен паричен поток от инвестиционната дейност</b>	<b>(6 658)</b>	<b>(463)</b>	<b>(6 195)</b>
<b>Нетен паричен поток от финансовата дейност</b>	<b>793</b>	<b>(7 119)</b>	<b>7 912</b>

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

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

<b>Показатели</b>	<b>31.03.2026 г.</b>	<b>31.12.2025 г.</b>	<b>Изменение</b>
	хил. евро	хил. евро	хил. евро
1. Материални запаси	35 362	34 305	1 057
2. Търговски и други вземания	59 148	51 462	7 686
3. Парични средства и еквиваленти	7 634	7 037	597
4. Текущи активи	102 791	93 159	9 632
5. Текущи пасиви	65 106	56 050	9 056
<b>Коефициент на обща ликвидност (4/5)</b>	<b>1.58%</b>	<b>1.66%</b>	<b>(0.08)</b>
<b>Коефициент на бърза ликвидност ((2+3)/5)</b>	<b>1.03%</b>	<b>1.04%</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Коефициент на незабавна ликвидност (3/5)</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.13%</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Коефициент на абсолютна ликвидност (3/5)</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.13%</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Нетен оборотен капитал (4-5)</b>	<b>37 685</b>	<b>37 109</b>	<b>576</b>

Към 31.03.2026 г. съотношението на текущи активи спрямо текущи пасиви е в размер на 1.58. Групата може да посрещне текущите си задължения.

Коефициентите на обща и бърза ликвидност продължават да са над 1-ца. Това показва, че Групата поддържа добра ликвидност. Според ръководството съществени рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Групата биха възникнали при промяна на ликвидността на клиентите на Групата. Трудно да се предвидят и изчислят неблагоприятните тенденции.



**СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД**  
**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА**  
**КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА към първо тримесечие на 2026 година**

Групата има изградена политика, за следене и контрол на тези показатели, като са предвидени механизми за осигуряване на достатъчно ликвидност при необходимост.

**Финансова автономност и задлъжнялост.**

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

Показателят за задлъжнялост показва степента на използване на привлечените средства.

Показатели	31.03.2026 г.	31.12.2025 г.	Изменение
	хил. евро	хил. евро	хил. евро
1. Собствен капитал	144 483	143 250	1 233
2. Нетекущи пасиви	12 577	8 566	4 011
3. Текущи пасиви	65 106	56 050	9 056
4. Всичко пасиви (2+3)	77 683	64 616	13 067
<b>Коефициент на финансова автономност(1 : 4)</b>	<b>1.86</b>	<b>2.20</b>	<b>(0.36)</b>
<b>Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)</b>	<b>0.54</b>	<b>0.45</b>	<b>0.09</b>

Коефициентът за финансова автономност показва, че собствения капитал близо два пъти надвишава заемния капитал. Стойността на коефициента на финансова автономност и за двата разглеждани периода е над единица, което е показател, че собствените ресурси на Групата са достатъчни за възстановяване на целия привлечен капитал.

Коефициентът на задлъжнялост несъществено се увеличава спрямо 31.12.2025 г.

**Доход на акция и борсова търговия с акции на дружеството**

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.

	31.03.2026 г.	31.03.2025 г.
Нетна печалба(загуба), принадлежащи на акционерите (хил.евро)	1 057	2 648
Средно претеглен брой на обикновените акции (хиляди)	18 359	18 359
Основен доход на акция (евро на акция)	0.06	0.14

През периода януари – март 2026 г. търгуваният обем акции на дружеството на Българска фондова борса – София е 53 900 броя акции.



### **III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 г.**

В резултат от процеса по промяна във функционалната валута евро от 1 януари 2026г. и превалутиране на началните салда няма съществени ефекти, които са повлияли на финансовото състояние на Дружествата.

На 30.01.2026 г. „Топливо газ“ ЕООД, в качеството на кредитополучател и „Синергон имоти“ ООД, в качеството на съдлъжник, са сключили с „Банка ДСК“ АД - кредитор, Анекс към Договор за овърдрафт и банкови гаранции № 2532 от 26.08.2019 г., с който във връзка с влизане в сила на Закона за въвеждане на еврото в Република България максимално договорения размер на кредита е увеличен на 9 203 254 евро, срокът на договора е удължен до 30.05.2026 г. респективно до 31.01.2027 г. след кумулативно изпълнение на коркретно посочени условия при годишна лихва, формирана от променлив референтен лихвен процент, представляващ Среднопретеглен депозитен индекс (СДИ) (Референтен лихвен процент) плюс договорена надбавка в размер на 2,50 процентни пункта (Лихва).

На 30.01.2026 г. „Топливо газ“ ЕООД, в качеството на кредитополучател и „Синергон имоти“ ООД, в качеството на съдлъжник, са сключили с „Банка ДСК“ АД - кредитор, Анекс към Договор за кредит овърдрафт и банкови гаранции и акредитиви № 3339 от 26.10.2022 г., с който във връзка с влизане в сила на Закона за въвеждане на еврото в Република България максимално договорения размер на кредита е намален на 2 556 459 евро, срокът на договора е удължен до 30.05.2026 г. респективно до 31.01.2027 г. след кумулативно изпълнение на коркретно посочени условия при годишна лихва, формирана от променлив референтен лихвен процент, представляващ Среднопретеглен депозитен индекс (СДИ) (Референтен лихвен процент) плюс договорена надбавка в размер на 2,50 процентни пункта (Лихва).

На 24.03.2026 г. „Синергон холдинг“ АД в качеството си на „Гарант“ сключи Договор за гаранция с „Р-Инженеринг“ ЕАД, с ЕИК 208628952, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Аксаков“ 11А, ет.4, офис 2, съгласно който „Синергон холдинг“ АД се задължава да гарантира и носи солидарна отговорност към последното дружество за вземанията му към „Синергон енерджи“ ООД – дъщерно дружество на „Синергон холдинг“ АД, съгласно Договор за покупко-продажба на електрическа енергия № Г2831 от 24.03.2026г., сключен между „Р-Инженеринг“ ЕАД и „Синергон енерджи“ ООД, в размер до 1 340 000 евро общо със срок до 31.05.2026 г.

### **IV. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА**

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

Вътрешните фактори могат да се отличат като:



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

Външните фактори на риска са:

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

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

### **1. Валутен риск**

Изложеността на валутно-курсен риск е основно при получаването на заеми, деноминирани във валута, различна от левове и евро. За минимизиране на валутния риск на чуждестраните дружества се държат къси експозиции на активи и пасиви. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Заемите, които Групата на „Синергон холдинг“ АД са получили в чуждестранна валута са в евро и щатски долари.

### **2. Лихвен риск**

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Дружеството - майка заема средства на своите дъщерни дружества 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. Действията и обявените намерения за овладяване на инфлацията от Европейската централна банка чрез увеличение на лихвените проценти на заемните средства ще води след себе си до увеличение на лихвените разходи, както за вече получените заеми от предприятията от Групата, така и за евентуални бъдещи заеми необходими за осъществяване на дейността им.

Управлението на риска включва различни сценарии за промяна на лихвените нива само спрямо експозициите в пасивите в хил. евро са следните:



	<b>31.03.2026 г.</b>	<b>31.12.2025 г.</b>
Заеми с променлив лихвен процент	27 422	23 413
Заеми от свързани лица с непроменлив лихвен процент	165	77
<b>Общо лихвена експозиция</b>	<b>27 587</b>	<b>23 490</b>

### **3. Кредитен и ликвиден риск**

Кредитният риск за Групата се ограничава основно до търговски вземания от клиенти. Към 31.03.2026 г., те са в размер на 43 056 хил. евро (31.12.2025 г. : 42 520 хил. евро). Вземанията от клиенти не са съсредоточени в малко на брой клиенти, което помага за диверсифициране на кредитния риск.

Позициите на Групата свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от нейното ръководство. Управлението на ликвидния риск изисква поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за обслужване на дейността на Групата.

Ръководството на Групата се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване и съответствие с най-добрите практики. Евентуалното влошаване на икономическата среда би довело косвено до повишаване на кредитния риск при евентуално увеличаване на сроковете за плащания от страна на клиентите на дъщерните дружества, което от своя страна ще намали способността на дъщерните дружества да погасяват своите заеми.

### **4. Войната в Украйна и ситуацията в Близкия изток**

Продължаващите военни действия в Украйна и ситуацията в Близкия изток оказват влияние върху макроикономическата стабилност. Международните геополитически събития, доведоха до известно отлагане на инвестиционните намерения на предприемачите. Въпреки това, Групата остана добре капитализирана и способна да отговори на потребностите на бизнеса и домакинствата.

Дейността на Дружеството и Групата ще бъдат повлияни от бежанската и хуманитарна криза в Украйна и Близкия изток. Освен в дружествата търгуващи със строителни материали, горива и енергоносители, очаква се да има негативно влияние и в отрасъл „Туризм“.

За справяне с настоящата извънредна ситуация, ръководството на дружеството предприема мерки за:

1. Ревизиране на паричните потоци и създаване на възможности за алтернативен внос, даващ възможност за запазване на нетните приходи от продажби;
2. Преструктуриране на дружествата от портфолиото, както и затваряне на нискоэффективните и нерентабилни звена и дейности;
3. Преразглеждане на инвестиционните проекти.



Поради естеството на настоящата ситуация и динамиката на военните действия, негативните ефектите върху стопанските дейности са сложни и практически е невъзможно да бъдат оценени.

От началото на 2025 г. България стана пълноправен член на Шенгенското пространство по суша, което откри нови възможности за бизнеса и подобри условията за търговия и инвестиции. Очаква се този фактор да окаже положително въздействие върху икономическия растеж в следващите години.

#### **V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ И/ИЛИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА**

При изготвяне на консолидирани финансови данни и резултати от дейността, съгласно изискванията на действащото законодателство сделките между свързани лица се елиминират. Сделките между „Синергон холдинг“ АД и дъщерните му предприятия (Групата) са оповестени в индивидуалните финансови данни и резултати представени в публичните уведомления за финансовото състояние на индивидуална основа.

Към 31.03.2026 г. са осъществени сделки със свързани лица извън Групата.

<b>Заеми със свързани лица (главница+лихва)</b>	<b>хил. евро</b>
Задължения по заем от свързани лица - акционер	165
<b>Лихви по получени заеми</b>	<b>хил. евро</b>
Начислени лихви от свързани лица - акционер	1

#### **VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

През отчетния период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

#### **VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

На 03.04.2026 г. „Синергон енерджи“ ООД е сключило с „ГЕН-И ИНВЕСТ“, дружество за управление на инвестиции във възобновяема енергия, д.о.о., Словения, предварителен договор за продажба на 100% от дяловете в капитала на дъщерното си дружество „Грийн енерджи сторидж“ ЕООД, с ЕИК 207993791. Стойността на сделката по предварителния договор е базова покупна цена в размер на 6 600 000 евро минус всички финансови задължения на Дружеството (включително всички неплатени лихвени разходи) към датата на приключване плюс наличните парични средства по банковите сметки на Дружеството към датата на приключване плюс вземанията на Дружеството.

Подробна информация може да намерите на следния интернет адрес: [www.x3news.com](http://www.x3news.com)

Людмила Стамова  
Финансов директор  
На Синергон холдинг АД

Евгения Славчева  
Председател на Управителния съвет  
На Синергон холдинг АД