

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ
НА “СИНЕРГОН ХОЛДИНГ” АД
КЪМ 31.12.2009 г.
НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА

Ръководството представя доклада и Консолидирания финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този консолидиран финансов отчет е одитиран от професор, доктор на икономическите науки, дипломиран експерт счетоводител-регистриран одитор Марин Димитров Димитров.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Синергон Холдинг (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 31.12.2009 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 - сегменг "А" на "Българска фондова борса-София" АД. През изтеклата година бяха изтъргувани 991 216 бр. акции, спрямо 2 995 184 броя за 2008 год. Средно претеглената цена при търговията на акциите на холдинга през 2009 година е 2.06лв.(2008г.- 7.03 лева) за акция. В следствие световната финансова криза и променливостта на финансовите пазари, ръководството на дружеството очаква обема на търговията на фондовата борса с акции на дружеството, спрямо предходните години да не надвишава обемите от 2009г.

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 члена и Управителен съвет състоящ се от трима члена към 31.12.2009 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 31.12.2009 г. "Синергон холдинг" АД притежава акции и дялове в 30 дружества.

В 27 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 2009 г. Дружеството притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Акционерен капитал към 31.12.2009 г. в хил.лв	Процентно участие към 31.12.2009 г.
Мажоритарно участие		
1 Топливо АД	5 417	73.42
2 Петър Караминчев АД	3 310	98.38
3 Синергон Хотели АД	4 000	99.89
4 Светлина АД	442	81.24
5 Лакпром АД	2 000	98.03
6 Шамот АД	417	89.63
7 Слатина АД	988	95.41
8 Петромел 1 ООД	2 700	99.00
9 Премиер Пл АД	280	95.48
10 Балканкерамик АД	1 400	99.79
11 Синергон Транспорт ЕООД	150	100
12 Топливо Газ ЕООД	5	100
13 Ел Пи Газ ЕООД в ликвидация	505	100
14 Синергон Керамик ЕООД	5	100
15 Синергон Карт Сервиз ЕООД	5	100
16 Мултикер ЕООД	5	100
17 Премиер Дизайн ЕООД	611	100
18 Енерджи Делта ЕООД	343	100
19 Мега Естейт ЕООД	795	100
20 Ритейл Инженеринг ООД	5	96
21 Синергон Асет Мениджмънт АД	250	90
22 Топливо ДОО - Република Сърбия	78	100
23 Топливо ДОО Китай	96	100
24 Синергон Петролеум ЕООД	550	100
25 Парасин ЕООД	50	100
26 София Експо ЕООД	5	100
27 Белчински минерални бани ЕООД	5	100

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

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

Отраслова структура към 31.12.2009 год. включително с данни и показатели от индивидуалния финансов отчет на Синергон Холдинг АД, е както следва:

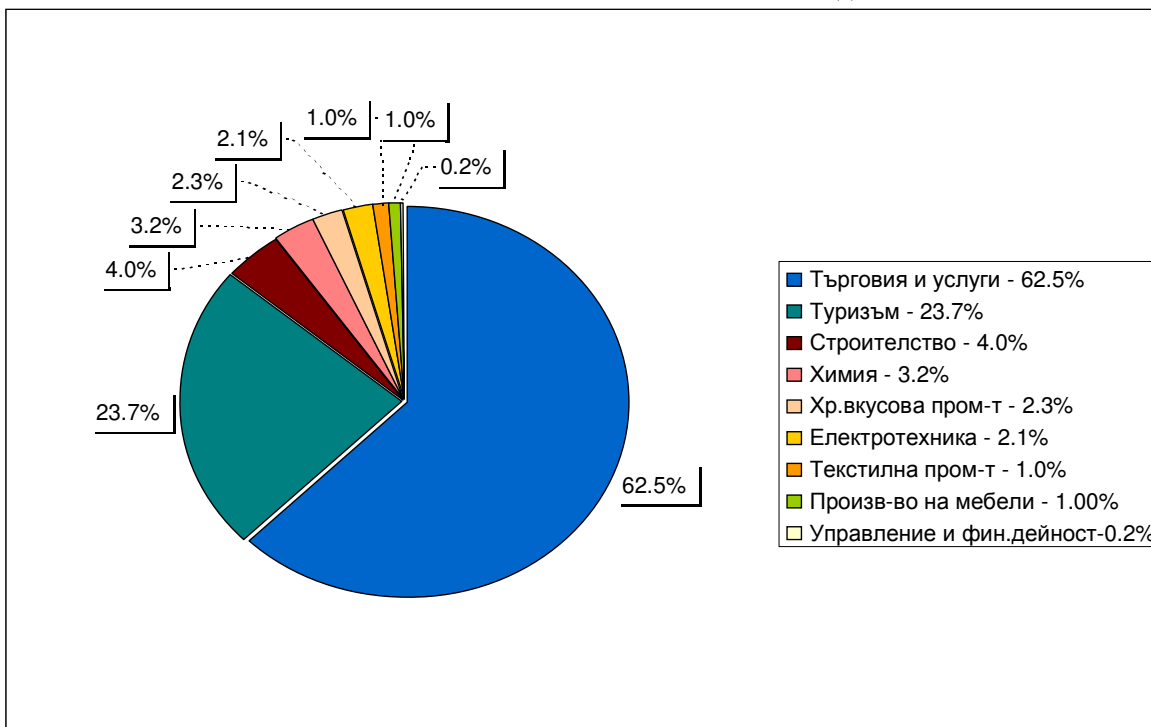
Отрасли	% от собствения капитал	% от активите на Групата, без репутация и асоциирани предприятия	% от нетните приходи от продажби на Групата
Търговия и услуги	43.04	44.42	81.20
Туризм	12.78	19.28	4.78
Химическа промишленост	4.01	2.49	3.10
Производство на строителни материали	1.64	2.80	1.00
Текстилна промишленост	1.12	0.74	0.25
Производство на осветителни лампи	2.83	1.79	0.69
Хранително-вкусова промишленост	0.44	1.40	2.63
Производство на мебели	0.17	0.75	0.75
Управление и финансова дейност	33.97	26.33	5.60
	100%	100%	100%

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.

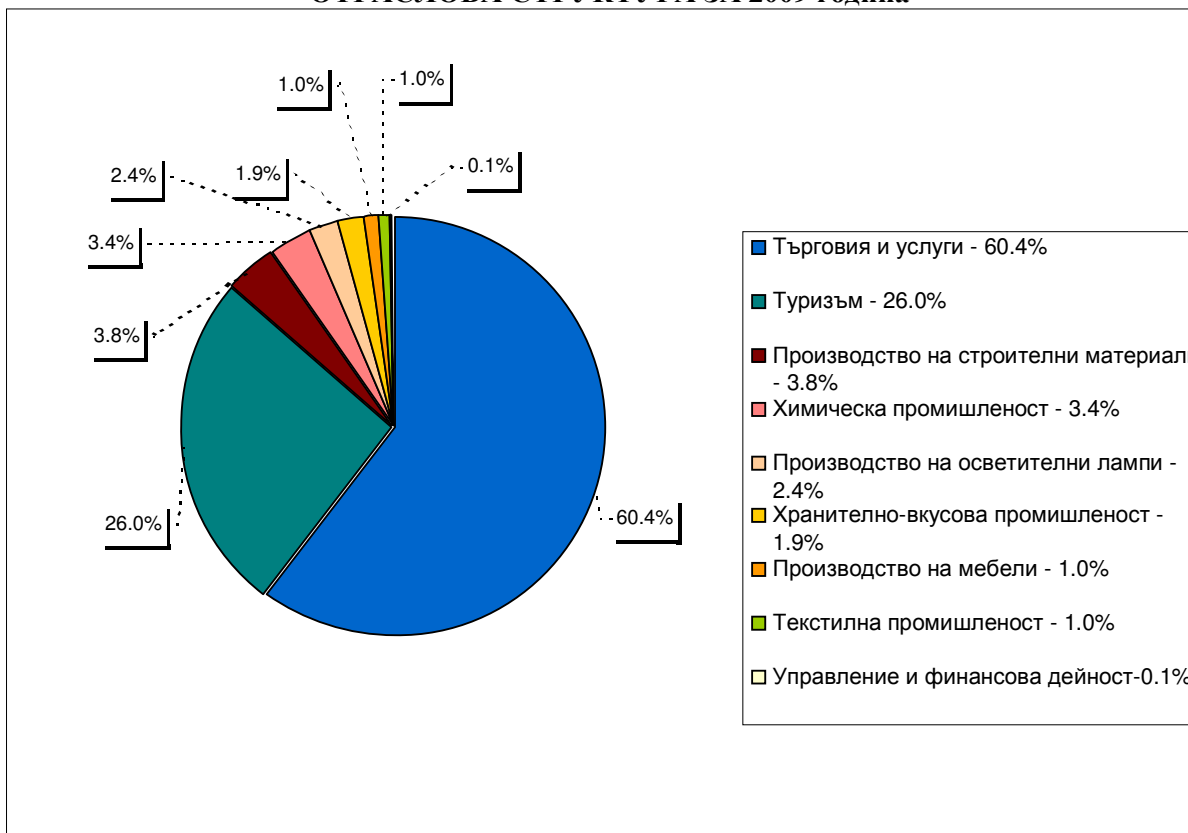
Въз основа на активите на дъщерни дружества групирани по отрасли е изчислена отрасловата структура, и е представена чрез диаграми на следващата страница.

Диаграмите показват отрасловата структура само на дъщерните дружества без индивидуалните показатели на Синергон Холдинг АД от неконсолидирания финансов отчет

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2008 година



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ЗА 2009 година



Както се вижда, дела на заетите активи в отрасъла търговия и услуги е намалял с 2.10 %, но същевременно се покачват заетите активи в отрасъл туризъм с 2.3%.

Активите на Групата към 31.12.2009 г. са на стойност 402 261хил.лв. Спрямо предходната година са намалели с 24 348 хил.лв.

Намалението се дължи на понижението на имотите, машините и съоръженията с 12 999 хил.лв, материалните запаси с 20 140х.лв, инвестиции в асоциирани предприятия с 52 хил.лв.

Увеличени са дълготрайните нематериални активи с 378х.лв, и инвестиционните имоти с 8 067 хил.лв.

Краткотрайните активи в сравнение с 2008 год., намаляват с 19 578 хил.лв.. Това се дължи на намаление на материалните запаси с 20 140 хил.лв., търговските и други вземания и разходи за бъдещи периоди с 385х.лв, на ценните книжа в оборотен портфейл с 235 хил.лв.и парични средства и еквиваленти с 98х.лв.

В таблицата по-долу са показани активите по видове на Групата на Синергон Холдинг към 31.12.2009г. и е направено сравнение с активите на Групата към 31.12.2008г.. Показано е и изменението, което е формирано между двата сравнявани периода.

А. Дълготрайни активи	2009г.	2008г.	Именение
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Земи (терени)	126 667	135 840	- 9 173
2. Сгради и конструкции	103 229	102 603	+626
3. Машини и оборудване	11 152	12 911	-1 759
4. Съоръжения	27 429	25 909	+1520
5. Транспортни средства	11 265	11 886	-621
6. Стопански инвентар	4 014	3 151	-863
7. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	1 653	6 553	-4900
8. Други	2 849	2 404	+445
Общо за група I:	288 258	301 257	-12 999
II. Инвестиционни имоти	32 023	23 956	+8 067
III. Нематериални активи			
1. Права върху собственост	109	119	-10
2. Програмни продукти	122	123	-1
3. Други	469	80	+389
Общо за група III:	700	322	+378
IV. Положителна репутация	-	164	-164
V. Финансови активи – Инвестиции в т.ч. :	144	196	-52
Асоциирани предприятия	69	121	-52
Други предприятия	75	75	0
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	321 125	325 895	-4 770
Б. Краткотрайни активи			
I. Материални запаси			
1. Материали	10 074	12 148	-2 074
2. Продукция	5 251	5 250	+1
3. Стоки	35 057	52 882	-17 825
4. Незавършено производство	502	839	-337
5. Други	95	-	+95
Общо за група I:	50 979	71 119	-20 140
II. Търговски и други вземания			
1. Вземания от свързани предприятия	726	726	0
2. Вземания от клиенти и доставчици	12 483	11 968	+515
3. Предоставени аванси	2 012	1 185	+827
4. Вземания по предоставени търговски заеми	40	59	-19
5. Съдебни и присъдени вземания	4 194	3 041	+1 153
6. Данъци за възстановяване	415	2 777	-2 362
7. Други	1 749	1 841	-92
Общо за група II:	21 619	21 597	+22
III. Финансови активи държани за търгуване	215	450	-235
IV. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	1 228	1 556	-328
2. Парични средства в безсрочни депозити	5 132	4 902	+230
Общо за група IV:	6 360	6 458	-98
V. Разходи за бъдещи периоди	672	1 079	-407
VI. Нетекущи активи държани за продажба	1 291	11	1 280
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	80 410	99 988	-19 578
ОБЩО АКТИВИ	402 261	426 609	-24 348

Към 31.12.2009г. основният капитал, премиеният резерв и законовите резерви нямат промяна спрямо предходната година.

Премиеният резерв е в размер на 31 138 хил. лв., законовият резерв е 4 920 хил.лв. и е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал.

А. Собствен капитал	2009г.	2008г.	Изменение
I. Основен капитал	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Акционерен(основен) капитал	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	61 444	76 563	-15 119
3. Законови и други резерви	7 298	7 296	+2
Общо за група II:	99 880	114 997	-15 117
III. Финансов резултат:			
1. Неразпределена печалба	151 381	122 418	+28 963
2. Текуща печалба/(загуба)	(4 361)	14 149	-18 510
Общо за група III:	147 020	136 567	+10 453
IV. Неконтролиращо участие	35 856	40 324	-4 468
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	301 115	310 247	-9 132
Б. Дългосрочни пасиви			
I. Търговски и други задължения			
1. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	15 019	22 576	-7 557
2. Задължения по облигационни заеми	0	19 558	-19 558
3. Други	1 662	1 977	-315
Общо за група I:	16 681	44 111	-27 430
II. Приходи за бъдещи периоди	0	24	-24
III. Пасиви по отсрочени данъци	9 372	11 237	-1 865
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	26 053	55 372	-29 319
В. Краткосрочни пасиви			
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	34 808	31 998	+2 810
2. Текуща част от дългосрочните задължения	9 779	0	+9 779
3. Краткосрочни задължения в т. ч.	22 621	21 189	-1 432
задължения към свързани предприятия	4 442	4 442	0
задължения към доставчици и клиенти	11 583	11 402	+181
получени аванси	195	647	-452
задължения към персонала	1 392	1 517	-125
задължения към осигурителни предприятия	343	380	-37
данъчни задължения	4 666	2 801	+1 865
4. Други	6 515	5 627	+888
5. Провизии	1 263	2 062	-799
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В	74 986	60 876	+14 110
6. Приходи за бъдещи периоди	107	114	-7
ОБЩО ПАСИВИ	101 146	116 362	-15 216

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	402 261	426 609	-24 348
----------------------------------	----------------	----------------	----------------

Приходите на Групата се формират от основната дейност, свързана с продажби на стоки, продукцията, услуги и активи.

През отчетната 2009 година Групата е реализирала приходи в общ размер 208 706 хил.лв., спрямо 365 438 хил.лв. за 2008 година, или имаме намаление от 156 732 хил.лв.

ПРИХОДИ	2009г.	2008г.	Изменение
А. Приходи от дейността	хил. лева	хил. лева	хил. лева
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	16 492	23 317	-6 825
2. Стоки	165 077	301 731	-136 654
3. Услуги	11 212	10 973	+239
4. Други	9 973	28 557	-18 584
Общо за група I:	202 754	364 578	-161 824
II. Приходи от финансираня	40	6	+34
III. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	317	52	+265
2. Приходи от дивиденди	0	13	-13
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	3 800	3	+3 797
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1 580	758	+822
5. Други	215	28	+187
Общо за група III:	5 912	854	+5 058
Б. Общо приходи от дейността	208 706	365 438	-156 732

Реализирани са следните **нетни приходи от продажби**: на продукция 16 492 хил.лв., стоки 165 077 хил.лв., услуги 11 212 хил.лв.

Намалението е следното: приходи от продажба на продукция – 6 825 хил.лв, приходите от продажби на стоки 136 654 хил.лв. продажба на активи, наеми, отрицателна репутация и др. приходи с 18 584 хил.лв.

Увеличени са приходите от предоставени услуги в сравнение с предходната година с 239 хил. лв.

Реализираните **финансовите приходи** за 2009г. са в размер на 5 912 хил.лв.(2008г. 854 хил.лв).. В сравнение с 2008г. са реализирани с 5 058 хил.лв в повече. Основна причина са по-високите приходи от лихви с 265 хил.лв, приходите от операции с финансови активи с 3 797 хил.лв, положителни разлики от промяна на валутните курсове с 822 хил.лв и други финансови приходи с 187 хил.лв.

Увеличението на финансовите приходи се дължи на: приходи от лихви от депозирани парични средства в депозитни сметки при изгодни лихвени нива;

приходи от операции с финансови активи, положителни разлики от промяна на валутни курсове – поради намаление на стойността на задължения поради намаление на валутния курс, в който са деноминирани.

Разходите за осъществяване на цялостната дейност на Групата са в размер на 212 503 хил.лв., спрямо 2008 г. 346 575 хил.лв. Реализирано е намаление с 134 072 хил.лв.

Намалени са всички разходи: разходи за материали с 4 357 хил.лв, разходи за външни услуги 3 181 хил.лв, разходи за възнаграждения – 3 665 хил.лв, осигуровки – 1 314 хил.лв, балансовата стойност на продадените активи с 118 044 хил. лв, разходи за обезценка, брак на активи и местни данъци и такси за новозакупени имоти общо за 1 120 хил.лв., разходи за лихви с 470 хил.лв и другите финансови разходи с 195 хил.лв.

А. Разходи за дейността	2009г.	2008г.	Изменение
I. Разходи по икономически елементи	хил. лева	хил. лева	хил. лева
1. Разходи за материали	19 237	23 594	-4 357
2. Разходи за външни услуги	9 714	12 895	-3 181
3. Разходи за амортизации	10 585	12 163	- 1 578
4. Разходи за възнаграждение	16 698	20 363	- 3 665
5. Разходи за осигуровки	2 876	4 190	-1314
6. Балансова стойност на продадените активи	142 245	260 289	-118 044
7. Изменение запасите от продукцията и незавършено производство	151	299	-148
8. Други	4 697	5 817	- 1120
Общо за група I:	206 203	229 610	- 23 407
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	5 030	5 500	-470
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	237	296	-59
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	296	422	-126
4. Други	737	747	-10
Общо за група II:	6 300	6 965	-665
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	212 503	346 575	-134 072
В. Печалба/Загуба преди облагане с данъци	(3 797)	18 863	(22 660)
Г. Дял от печалбата на асоциирани пред-я	(61)	9	(70)
III. Разходи за данъци	553	3 226	-2 673
Г. Печалба/Загуба след облагане с данъци	(4 411)	16 646	-21 057
Печалба/Загуба отнасяща се към:			
Собственици на предприятието майка	(4 361)	14 149	- 18 510
Неконтролиращото участие	(50)	1 497	-1 547

Групата формира загуба преди данъци за 2009 г. в размер на 3 858 хил.лв. и нетна загуба след данъци 4 411 хил.лв., от която 4 361 хил.лв. полагаща се на акционерите на „Синергон Холдинг” АД и 50 хил.лв. полагаща се на други акционери. Сравнено с 2008 год. резултатът след данъци е намален с 20 057

хил.лв., т.е. от 15 646 хил.лв. печалба за 2008 год. на 4 411 хил.лв.загуба за 2009 год.

Положителните паричните потоци за 2009 год. са формирани главно от оперативната дейност. Акумулираните свободни парични средства от дъщерни предприятия и продажба на финансови активи от Холдинга се използват за финансиране текущата и инвестиционна дейност на дъщерни предприятия.

Дружествата, в които е инвестирано са :

„Синергон Петролеум” ЕООД - за реструктуриране на търговията с течни горива и газ пропан-бутан на едро и дребно и бутилирана газ за населението;

„Топливо” АД - за повишение на ефективността в търговията със строителни и отоплителни материали;

„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;

„Синергон Хотели” АД – за реконструкция на част от хотелите и хотелско обзавеждане;

„Белчински минерални бани”ЕООД и „Енерджи Делта” ЕООД – за развитие на спа туризма, балнеологията и рехабилитацията;

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

Финансови показатели

За по-добро разбиране на постигнатите резултати за 2009год. ще изчислим следните финансови показатели:

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

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения. Групата има добра платежоспособност ако коефициента е по – голям от 1 . За 2009г. е 1.08 , а за 2008г. е 1.65
- коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения . За 2009 г. е 0.09, а за 2008 г. 0.11 .

Анализа на коефициентите на ликвидност показват, че Групата поддържа добра ликвидност. Според ръководството не се очакват съществени рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Групата.

2. Финансова автономност и задлъжнялост . Показателя за финансова автономност отчита възможността на Групата да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал .

Показателя за задлъжнялост показва степента на използване на привлечени средства .

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Собствен капитал	301 115	310 247	-9 132
2. Дългосрочни пасиви	26 053	55 372	-29 319
3. Краткосрочни пасиви	75 093	60 990	+14 103
4. Всичко пасиви (2+3)	101 146	116 362	-15 216
Коефициент на финансова автономност(1 : 4)	2.98	2.67	+0.31
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.34	0.37	-0.03

Стойността на коефициента на финансова автономност и за двете разглеждани години е над единица, което означава, че собствените ресурси на Групата са достатъчни за покриване на целия привлечен капитал .

Коефициента на задлъжнялост се променя в сравнение с 2008 година с - 0.03.

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

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

Показатели	2009 г.	2008 г.	Изменение
1. Счетоводна печалба/(загуба) (преди данъци)	(3 858)	18 872	-22 730
2. Нетна печалба/(загуба)- след данъци	(4 411)	15 646	-20 057
3. Приходи	208 706	365 447	-156 741
4. Собствен капитал	301 115	310 247	- 9 132
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	101 146	116 362	-15 216
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	402 261	426 609	-24 348
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-1.85%	5.16%	-7.01%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-2.11%	4.28%	-6.39%
Брутна рентабилност на собствения капитал(1 : 4)	-1.28%	6.8%	-8.08%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-1.46%	5%	-6.46%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-3.81%	16.22%	-20.03%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-4.36%	13.44%	-17.80%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-0.96%	4.42%	-5.38%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-1.10%	3.67%	-4.77%

Рентабилността на Групата на Синергон Холдинг през 2009г. има отрицателни стойности, в резултат на отчетената загуба.

Постигнатия финансов резултат е в следствие на финансово-икономическата криза, която влияе негативно на дейността и финансовите резултати на Групата. Това води до намаляване на печалбите и реализиране на загуби от основна дейност и от там до понижаване на рентабилността.

Структура на акционерния капитал

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Петрол Ин АД	18.70%	3 433 006	3 433
Омега Би Ди Холдинг АД	28.04%	5 147 583	5 148
Други юридически и физически лица	53.26%	9 778 260	9 778
	100%	18 358 849	18 359

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ НАСТЪПИЛА СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

1. Управителния съвет взе решения: за анексиране на срока на заема от БДСК АД до 10.05.2011г., а размера се реструктурира, както и за изготвяне на ликвидационна оценка на Ел Пи Газ ЕООД с оглед постигнатите резултати и провеждащите се данъчни проверки.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

Ръководството на "Синергон холдинг" АД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2010г. следва да бъдат насочени към:

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

Това би било възможно, чрез продължаване дейността по финансиране и подпомагане на дружествата, в които Холдинга има мажоритарно участие чрез пряко кредитиране и/или увеличаване на капитала им или предоговаряне на условията на привлечения ресурс.

Реализацията на набелязаните задачи би се осъществила чрез:

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

СВЕТОВНА ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА

Промените на световния и на местния финансов пазар.

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

Влияние върху ликвидността

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

Влияние върху клиентите

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

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

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Холдинга е изготвил през 2003 г. програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Управителният съвет през 2007 година е допълнил Програмата за добро корпоративно управление.

Допълнението е съгласно Международния стандарт за контрол на качеството-1 (МСКК1), Международните одиторски стандарти, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители (ЕКПС) във връзка с повишаване на качеството и по-обективно извършване на одита на финансовите отчети.

През 2009г. дейността на управителните и контролните органи на Холдинга съответства на приетата и допълнена програма и стандартите за добро корпоративно управление.

Управителните органи ще продължават да спазват утвърдените принципи в тази програма при осъществяване на дейността си и през финансовата 2010 година.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31 декември 2009 г. в Надзорния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)

Щилиян Стоянов (член)

Владимир Кърпачев (член)

Към 31 декември 2009 г. в Управителния съвет участват:

Хараламби Хараламбиев (Председател)

Марин Стоянов (член и изпълнителен директор)

Евгения Славчева (член)

Информация за Надзорния и Управителен съвети съгласно чл.247, ал.2 от Търговския закон:

Надзорен съвет:

1. Бедо Доганян - Председател на Надзорния съвет. Получени месечни възнаграждения през 2009 г. в размер на 19800 лв.
Притежава 425 125 бр. акции на Дружеството.

Председател на съвета на директорите на "Светлина" АД -Сливен, "Синергон Хотели"АД и "Топливо"АД, изпълнителен директор на "Петрол Ин" АД, "Омега Би ДИ Холдинг" АД, Съдружник и Управител на Витошки имоти ООД.

2. Щилиян Стоянов - Член. Получени месечни възнаграждения през 2009 г. в размер на 19800 лв.
Не притежава акции на Дружеството.

Изпълнителен директор на "Топливо"АД, член на съвета на директорите на Топливо АД.

3. Владимир Кърпачев - Член. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19800 лв. Притежава 28 бр. акции на Дружеството.
Лицето не извършва други дейности извън "Синергон Холдинг"АД

Управителен съвет:

1. Хараламби Хараламбиев – Председател. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19800 лв.
Притежава 28 бр. акции на Дружеството. Изпълнителен директор на "Лакпром"АД.
Член на съвета на директорите в Петрол Ин АД.

2. Марин Стоянов - Изпълнителен директор. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 58800 лв.
Притежава 25 бр. акции на Дружеството.
Председател на съвета на директорите на "Синергон Асет Мениджмънт" АД и на "Балканкерамик" АД.

3.Евгения Славчева – Член. Получени месечни възнаграждения през 2009г. в размер на 19500 лв.
Притежава 41 бр. акции на Дружеството.
Председател на Съвета на директорите на "Лакпром"АД и "Слатина"АД.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2009 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Управителния съвет:

Марин Стоянов
Изпълнителен директор
Синергон Холдинг АД
София, 28 април 2010 г.