

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
НА "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД
Гр. София

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Ние извършихме одит на приложенния финансов отчет на "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики;
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет.

Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.



Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД към 31 декември 2009 г., както и неговите финансови резултати от дейността, за паричните му потоци и промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, е в съответствие във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския съюз.

ЕМИЛИЯ ТАШЕВА ГЮРОВА:



[Подпис на одитора]

... 29.03.2010г.

[Дата на одиторския доклад]

София, бул Цар Борис III 25

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2009г. на "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД
ЕИК 175 126 124 - ПО МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

(хил. лева)

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	31.12.2009	31.12.2008
Финансови приходи Приложение 7	14	14
Приходи от основна дейност Приложение 8	46	77
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	60	91
Финансови разходи Приложение 5	(7)	(7)
Нефинансови разходи Приложение 6	(57)	(86)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	(64)	(93)
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	(4)	(2)
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА	(4)	(2)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ	31.12.2009	31.12.2008
Нетекущи активи		
Нетекущи нефинансови активи	-	-
Приложение 1	-	-
Общо нетекущи активи	-	-
Текущи активи		
Текущи нефинансови активи Приложение 2	1	1
Парични средства Приложение 3	249	254
Общо текущи активи	250	255
ВСИЧКО АКТИВИ	250	255

КАПИТАЛ И ПАСИВИ	31.12.2009	31.12.2008
Акционерен капитал	250	250
Непокрита загуба	(4)	(2)
Резултат от текущия период	(4)	(2)
Резерви	4	4
Капитал и резерви	246	250
Текущи задължения Приложение 4	4	5
ВСИЧКО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	250	255

София,
15.02.2010г

Изготвил:
Евгения Друмева

Изп. директор:
Румен Панайотов

Прокурист:
Иванка Стоянова

0590
Емилия
Горова

Заверил съгласно доклад
Регистриран одитор: ДЕС Емилия Горова, диплома № 590

Синергон Асет
Мениджмънт АД
София

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД - ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 5	BGN'000	BGN'000
	31.12.2009	31.12.2008
Финансови разходи		
Други разходи по финансови операции	7	7
Всичко финансови разходи	7	7

Приложение 6	31.12.2009	31.12.2008
	Нефинансови разходи	
Разходи за материални запаси		1
Заплати, социално и пенсионно осигуряване	40	60
Разходи за външни услуги	15	15
Разходи за амортизации		7
Резултат от продажба на ДА		
Други	2	3
Всичко нефинансови разходи	57	86

Приложение 7	31.12.2009	31.12.2008
	Финансови приходи	
Приходи от лихви	14	14
Всичко финансови приходи	14	14

Приложение 8	31.12.2009	31.12.2008
	Приходи от основна дейност	
Приходи от инвестиционни консултации	5	5
Приходи по договори за управление на договорни фондове	41	71
Други приходи свързани с дейността		1
Всичко приходи от основна дейност	46	77

София, 15.02.2010г

Изготвил:
Евгения Друмева

Ръководител:
Румен Панайотов
Прокурист:
Ив Стоянова

Синергон Ас
Мениджърит
София

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ - ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

BGN'000

	Офис оборудване+Ко мп+Софтуер	Всичко ДА
Нетекущи нефинансови активи		
нетна стойност към 01.01.2009	-	16
увеличения	-	-
амортизация за годината	-	16
нетна стойност към 31.12.2009	-	-

Приложение 2

	31.12.2009	31.12.2008
Текущи нефинансови активи	1	1
Вземания	1	1

Приложение 3

BGN'000

	31.12.2009	31.12.2008
Парични средства	249	254
Парични средства в каса	9	4
Парични средства по срочни депозити във валута	233	219
Парични средства по безсрочни депозити в лева	7	31

Приложение 4

BGN'000

	31.12.2009	31.12.2008
Текущи задължения	4	5
Задължения за възнаграждения	2	2
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Данъчни задължения		
Други	1	2

София, 15.02.2010г

Изготвил:
Евгения Друмева

Ръководител
Румен Панайотов
Прокурист

Синергон Асет
Мениджмънт АД
София

О Т Ч Е Т за паричните потоци по прекия метод
на "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖЪНТ" АД - ЕИК 175 126 124
за периода, приключващ на 31.12.2009 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период (хил.лева)			Предходен период (хил.лева)		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
a	1	2	3	1	2	3
I. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи						
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи						
Лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни						
Положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от собствена инвестиционна дейност I:	0	0	0	0	0	0
Парични потоци от възложена инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с ценни книжа на клиенти						
Парични потоци, свързани с парични средства на клиенти						
Други парични потоци от възложена инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от възложена инвестиционна дейност:	0	0	0	0	0	0
Всичко парични потоци от специализирана инвестиционна дейност:	0	0	0	0	0	0
II. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с управление на колективни инв. Схеми	41		0	41	70	0
Парични потоци, свързани с други контрагенти	5			5	6	19
Бизнескомбинации - придобивания						(13)



връчни потоци, свързани с текущи активи									
лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни	14	1	13						8
връчни потоци, свързани с възнаграждения	0	40	(40)						(58)
оложителни и отрицателни валутни курсови разлики									
пощения при разпределения на печалба									
платени и възстановени данъци върху печалба									1
платени и възстановени данъци									(1)
други парични потоци, свързани с основната дейност		24	(24)						
Всичко парични потоци, свързани с основната дейност	60	65	(5)				89	83	6
Парични потоци от финансова дейност	0	0					0	0	
:митирание и обратно придобиване на ценни книжа									
допълнителни вноски и връщането им на собствениците									
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми									
Тихви, комисиони, дивиденди и др. подобни									
Платения на задължения по финансов лизинг									
Положителни и отрицателни валутни курсови разлики									
Други парични потоци от финансова дейност									
Всичко парични потоци от финансова дейност	0	0					0	0	
Изменение на паричните средства през периода	60	65	(5)				89	83	6
Парични средства в началото на периода			254						248
Парични средства в края на периода			249						254

Съставител:
 Ръководител:
 Румен Панайотов
 МЕНДЖЪМЕНТ АД
 София

Прокуррист:
 Иванка Стоянова

Дата: 15.02.2009г.
 Заверил съгласно доклад:
 Регистриран одитор: ДЕС Емилия Горова, диплома № 590
 29.03.2009г.

Емилия Горова
 0590

ОТЧЕТ
за промените в собствения капитал
на **СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖЪНТ АД - ЕИК 175 126 124**
за периода, приключващ на 31.12.2009

(хил. лева)

Показатели	Финансов резултат			Обща сума собствен капитал	
	Основен капитал	Резерви	Печалба		Загуба
Салдо в началото на предходния период	250	-	2	-	252
Финансов резултат за периода	-	-	-	(2)	-
Салдо в началото на отчетния период	250	4	-	(4)	250
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	(4)	(4)
Салдо към края на отчетния период	250	4	-	(8)	246

Дата: 15.02.2010г.

Заверил съгласно доклад:

Регистриран одитор: ДЕС Емилия Горова, диплома №0590

Съставител:

Евгений Друмева

Изп. директор:

Румен Панайотов

Прокурист:

Иванка Стоянова

**Синергон Асет
Мениджмънт АД
София**

29.05.2010г.

Справка за оповестяване на счетоводната политика

Съдържанието на този елемент се определя от § 20 "Счетоводна политика" на МСС 1 "Представяне на финансовите отчети", публикуван в официален вестник на Европейската комисия.

Синергон Асет Мениджмънт АД е управляващо дружество за извършване на дейности по чл.202, ал.1 т.1,2, и 3 от ЗППЦК "Синергон Асет Мениджмънт" АД е управляващо дружество, със седалище и адрес на управление гр. София, ул."Солунска" № 2 и адрес за кореспонденция бул. "Тодор Александров" № 73, вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по ф.д. № 9143/2006г от 02.08.2006г. Дружеството е регистрирано с предмет на дейност управление на дейността на колективни инвестиционни схеми по смисъла на §1. т.26 от ЗР на ЗППЦК и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително: управление на инвестиции; администриране на дяловете или акциите, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност, маркетингови услуги, управление в съответствие със сключен с клиента договор за индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа. Дружеството е получило разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество № 518-УД от 26.07.2006г с лиценз № 20-УД/26.07.2006г издадени от Комисията по финансов надзор. Управлението на дружеството се осъществява от едноствепенна система. Съвет на директорите, състоящ се от 3 (три) члена, един от които е Изпълнителен директор.

Дружеството се представлява от Изпълнителен директор - Румен Валери Панайотов и прокурист -Иванка Христова Стоянова само заедно.

Счетоводната политика утвърдена от изпълнителния директор и прокуриста е за 2009г.

Специфичният характер на дейността предопределя преимущественото прилагане на МСС 32 – Финансови инструменти – оповестяване и представяне, МСС 39 – финансови инструменти – признаване и оценяване, МСС 36 – Обезценка на активи, МСС 21 – Ефекти от промени във валутните курсове и спазване изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и свързаните с него наредби.

Дружеството използва програмен продукт Еуросис, закупен от фирмата Еуросис ЕООД. Продукта дава възможност за автоматично осчетоводяване на сделките, което изключва възможността от пропуски и грешки. Софтуерът и сметколпанът дават възможност за вярно и честно отразяване на дейността на дружеството и гарантират, че представената информация във финансовите отчети е достоверна.

Общото събрание на акционерите избра ДЕС Емилия Гюрова, ЕГН 6111146394, с диплом № 590, чрез фирма ГЕСА ООД. Възнаграждението на одитора е в размер на 500 лв.

ГФО е изготвен на принципа на действащо предприятие. Спазен е принципа на съпоставимост между приходи и разходи. Активите и Пасивите са представени без да се компенсират.

Регистрираният основен капитал е в размер на 250000 лв, разпределен в 250000 бр. Обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1/един/ лев всяка една. Всяка акция дава право на глас в ОС съобразно с номиналната стойност на акциите. През отчетния период няма промяна в структурата на акционерите.

През отчетната финансова година лицензираните с решение за издаване на

КФН № 1144-ДФ/29.11.2006г. договорен фонд Синергон Профит упражняват дейността си съобразно специализираната нормативната уредба

Към 31.12.2009 Синергон Асет Мениджмънт АД нямат участие в други предприятия

За амортизацията на ДМА и НДА се прилага линейния метод, като амортизационните норми са равни на данъчно признатите. Няма формирани разлики между данъчно признати и счетоводно признати норми на амортизация. Прагът на същественост за ДМА и НДА е 700 00 лева. Няма консервирани ДА. Общата отчетна стойност на ДА е 18731,71, а балансовата стойност към края на периода е 0,00лв. Методът на оценка на ДА при съставяне на ГФО е препоръчителния подход на МСС 16 - цена на придобиване – амортизации. Не са извършени обезценки на ДА.

По счетоводна политика финансовите активи се преоценяват по справедлива стойност. За осчетоводяване на сделки продава е избран подхода на дата на сделката, а на сделки купува - подхода на дата на сепълмента. Към 31.12.2008г. дружеството не разполага с нетекущи финансови активи.

Дружеството се отчита пред регулаторния си орган - КФН до 10-то число на месеца, следващ тримесечието по отношение на управляващото дружество, а по отношение на договорните фондове – месечно. Във връзка с финансовата криза и нестабилността на местния и международния капиталови пазари КФН на основание чл 5/1/ т.15 от ЗКФН изисква от УД справки за договорните фондове на 10 дена ежемесечно. От 22.10.2008г. до 30.11.2009г. на всеки десет дена в Комисията се представяха Справки за броя и абсолютната стойност на изкупените дялове, промяната дължаща се на преоценката на активите на фонда и обема на паричните средства във фонда, както и банките, в които те се съхраняват.

Дружеството се отчита и пред основния си акционер Синергон холдинг АД до 15-то число на месеца следващ отчетния. Валутните активи и пасиви се преоценяват ежедневно по фиксинга на БНБ за всяка оперативна дата и ефектите от това се отразяват текущо във финансовия резултат.

Отчетът за паричния поток се съставя по прекия метод. Прагът на същественост при определяне на фундаментални грешки е 1000 /хиляда/ лева.

Няма събития, касаещи отчетния период, настъпили след датата на съставяне на ГФО.

Приходите се признават, когато сумата може да бъде надеждно изчислена и разходите, свързани със сделките са надеждно измерени.

За 2009 г. компенсируеми отпуски не са начислявани.

Синергон Асет Мениджмънт АД има вземания в размер на 1578 лв от клиенти и задължения на стойност 3925 лв, свързани с персонала.

По НП на КФН през 2008г.на дружеството бе наложена санкция в размер на 500 лв, по което в СРС бе заведено дело за обжалване През 2009 приключи наказателно административен характер дело № 6477/2009г. на АС-София, I-ви касационен състав, образувано въз основа на касац жалба на "Синергон Асет Мениджмънт" АД срещу Решение на СРС по наказателно административен характер дело № 9859/2008г. С обжалваното решение се потвърждава Наказателно постановление № 10-242/25.07.2008г., издадено от Зам.-председателя на КФН, с което е наложена имуществена санкция на дружеството в размер на 500 лева.

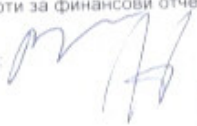
Дружеството формира финансов резултат – загуба в размер на 4228 лв. На база на принципа на предпазливостта ръководството не е отчетло актив по данъчни временни разлики, отговарящ на реализираната данъчна загуба от 2009г. тъй като няма гаранция, че в условията на финансовата криза ще успее да генерира печалба в следващия отчетен период.

В условните активи е включен размера на закупената и продадена валута и общата активна кореспондираща сметка. В условните пасиви е отразена гаранцията на изп. Директор съгласно чл.240 от ТЗ, както и левовата равностойност на закупената и продадена валута.

ГФО представя достоверно във всички съществени аспекти имущественото и финансовото състояние на дружеството към 31.12.2009 г. както и резултатите от дейността му и паричните потоци за годината, в съответствие с Международните счетоводни стандарти/МСС/ и Международните стандарти за финансови отчети/МСФО/

Съставил

Изп. директор:



Прокурист

Синергон Асет
Мениджмънт АД
София

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО

на „Синергон Асет Мениджмънт“ АД
за финансовата 2009г.

I. Развитие на дейността и състояние на дружеството.

1. Развитие на дейността

„Синергон Асет мениджмънт“ АД е лицензирано управляващо дружество с Решение 20 – УД/26.07.2006г. на Комисията за финансов надзор. Дружеството е учредено с предмет на дейност:

„Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми по смисъла на §1, т.26 от ДР на ЗППЦК и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително управление на инвестициите; администриране на дяловете или акциите, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване на цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.“

С решения на КФН № 1144-ДФ/29.11.2006г. и № 1145- ДФ/29.11.2006г. УД „Синергон Асет мениджмънт“ АД получи разрешение да организира и управлява два договорни фонда - Синергон Профит и Синергон Престиж.

Разработени са актуализирани Общи условия, приложими към договорите с клиентите, приети от Съвета на директорите и одобрени от КФН.

Разработени са актуализирани Вътрешни правила за дейността на дружеството, приети от Съвета на директорите и одобрение от КФН.

Договорен фонд „Синергон Профит“

Фондът стартира дейността си на 12.02.2007г. Инвестирането на набраните средства на ДФ „Синергон Профит“ се осъществяваше в съответствие с основната цел на фонда – осигуряването на ръст на стойността на дяловете, придобити от инвеститорите.

УД „Синергон Асет Мениджмънт“ АД се придържаше към инвестиционната стратегия на фонда, който е **високорисков тип**, като инвестира главно в облигации, акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина.

Беше спазвано изискването за висока ликвидност на активите му, като беше изграждан балансиран портфейл от активи, който да бъде източник в средносрочен план на относително висока доходност и същевременно да не ограничава възможностите на фонда своевременно да изпълнява заявките за обратно изкупуване на дялове, ако има такива.

Обемът и структурата на активите на ДФ „Синергон Профит“ към 31.12.2009г. е както следва:

	31.12.2009г.	Дял спрямо стойността на активите
Дългосрочни инвестиции	943 651 лв.	77.32 %
Акции и дялове от договорни фондове	845 731 лв.	69.30 %
Облигации (общо)	97 820 лв.	8.02 %
Парични средства	259 972 лв.	21.30 %
Краткосрочни вземания	16 883 лв.	1.38 %
Общо активи:	1 220 506 лв.	100.00 %

През 2009г. ДФ „Синергон Профит“ е емитирал 2 078.6789 броя дялове на обща стойност 13 900.00 лв. За този период са изкупени обратно 2 228.1052 броя дялове на обща стойност 14 284.69 лв.

Общия брой дялове в обръщение към края на годината е 183 282.4140. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2009г. достига 1 219 496.72 лв. Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2009г. е 6.6536 лв.

Договорен фонд „ Синергон Престиж”

Договорният фонд стартира дейността си от 19.02.2007г. Фондът се придържа към политиката на инвестиране преимуществено в дългови ценни книжа, инструменти с фиксирана доходност, акции и търгуеми права. ДФ Синергон Престиж реализира инвестиционните си цели, поемайки нисък до умерен риск, което определя и неговия нисък до умерен рисков профил. Фондът предвижда инвестиране до 70 % на акции емитирани от български компании, търгувани на регулирани пазари в Република България.

Обемът и структурата на активите на ДФ „Синергон Престиж” към 31.12.2009г. е както следва:

	31.12.2009г.	Структура на инвестициите спрямо общата стойност на активите
Дългосрочни инвестиции	249 033 лв.	50.87 %
Облигации(общо):	49 306 лв.	10.07 %
Акции и дялове от договорни фондове	199 727 лв.	40.80 %
Парични средства	236 550 лв.	48.33 %
Краткосрочни вземания	3 932 лв.	0.80 %
Общо активи :	489 515 лв.	100.00 %

През 2009г. ДФ „Синергон Престиж” е емитирал 3 225.2774 броя дялове на обща стойност 17 513.65 лв. За този период няма обратно изкупени дялове .

Общия брой дялове в обръщение към края на годината е 78 835.6186. Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2009г. е 488 979.17 лв. Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2009г. е 6.2025 лв.

Общата нетна стойност на управляваните от УД “Синергон Асет Мениджмънт” АД активи в двата фонда към 31.12.2009г. достига 1 708 475.89 лв.

През 2009г. дружеството доразви дейността си за консултантски услуги на публични дружества, свързани с приложението на ЗППЦК и актовете по прилагането му.

2. Ликвидност

Финансовото състояние на дружеството е стабилно, покрити са всички изисквания за ликвидност и капиталова адекватност, съгласно нормативната уредба за управляващите дружества.

Във всеки един момент от функционирането си през 2009г. УД „Синергон Асет Мениджмънт“ АД е отговоряло на нормативно определените изисквания за ликвидност и капиталова адекватност. Управляващото дружество е предоставяло необходимите отчети на Комисия за финансов надзор.

3. Капитал

УД „Синергон Асет Мениджмънт“ АД е учредено с основен капитал в размер на 250 000 лв., с което се изпълняват законовите изисквания за минимален капитал на управляващо дружество. Към 31.12.2009г. собственият капитал на дружеството е в размер на **246 396** лв., като реализираната от дружеството загуба за **2009г.** е в размер на 4228 лв.

4. Управление на риска

Рисковите фактори, които оказват влияние върху инвестициите, управлявани от управляващото дружество са:

- пазарен риск;
- кредитен риск;
- операционен риск;
- ликвиден риск;
- риск от концентрация;
- технологичен риск.

Управляващото дружество идентифицира и измерва всички рискови фактори, свързани с отделните инструменти в портфейла на фондовете, след което измерва общата експозиция на портфейла към тези фактори и взема решения за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво. Извършва периодичен ежегоден преглед на политиките и стратегиите за управление на рисковете.

Взема решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

Оценяването, анализа и мониторинга на рисковите фактори се извършва ежедневно, ежемесечно и годишно от служителите на звено „Вътрешен контрол“ и „Счетоводство“.

Дейността на дружеството е съобразена и в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, чиито основните принципи са заложи в Националния кодекс за корпоративно управление.

5. Финансови резултати от дейността през 2009г.

През 2009г. основната част от приходите на дружеството се формират от такси за управление на двата договорни фонда и такси, свързани с покупката и обратно изкупуване на дялове. Тези приходи за 2009г. са в размер на 41016.52 лв. както следва:

- такса за управление на ДФ „Синергон Профит“ – 29320. лв;
- такса за управление на ДФ „Синергон Престиж“ – 11377 лв;
- такса от записване и обратно изкупуване на дялове – 319 лв.

Таксата за управление на фондовете през 2009 г. беше в размер на 2,5% от средногодишната нетна стойност на активите им, а таксата за записване и обратно изкупуване на дялове в размер на 0,7 %.. Приходите на дружеството от лихви по депозити са 14054 лв. и от консултантски услуги 5000 лв.

През отчетния период членовете на съвета на директорите не са поемали ангажименти като членове на управителни органи на други дружества. Сумата начислена за възнаграждение на членовете на СД е в размер на 11359 лв.

Общият размер на приходите на дружеството за 2009г. е 60071 лв. Общият размер на разходите на дружеството за 2009г. е 64299., като най-значителни са разходите за персонала в размер на 35369 лв. и разходите за външни услуги и материали в размер на 14651 лв.

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

Няма настъпили след годишното счетоводно приключване важни събития, които да се отразят върху представения годишен отчет.

III. Предвиждано развитие на дружеството

УД „Синергон Асет Мениджмънт“ АД предвижда нарастване на нетната стойност на активите на двата управлявани от него фонда. В резултат на това очакваме и увеличение на общата стойност на управляваните активи.

За предстоящата година усилията на ръководството ще бъдат насочени към:

1. Привличането на нови инвеститори в двата управлявани фонда и постигането на добра доходност в тези фондове, съответваща на инвестиционната им стратегия и рисковия им профил.

2. Привличането на големи институционални инвеститори - пенсионни фондове и застрахователни компании, като клиенти на двата фонда.

3. Привличане на чуждестранни инвеститори.

01.03.2010г.

Изп. Директор:

/Р. Панайотов/

Прокурист:

/Ив. Стоянова/

