

## ПОЯСНЕНИЯ

към Междинен консолидиран финансов отчет на "Сирма Груп Холдинг" АД за периода 01.01.2015 г. – 30.09.2015 г.

## Съдържание

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА.....	6
1.1. Разпределение на акционерния капитал.....	7
1.2. Органи на управление .....	8
1.3. Структура на групата и предмет на дейност.....	9
ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2015 Г.....	16
ОБХВАТЪТ НА КОНСОЛИДАЦИЯТА.....	17
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА.....	18
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА .....	19
2.1. База за изготвяне на предварителен консолидиран годишен финансов отчет .....	19
2.2. Дефиниции.....	24
2.3. Принципи на консолидацията .....	25
2.3.1. Консолидация на дъщерни дружества.....	25
2.3.2. Придобиване на дъщерни дружества.....	26
2.3.3. Продажба на дъщерни дружества .....	26
2.3.4. Сделки с неконтролиращото участие.....	27
2.3.5. Консолидация на асоциирани и съвместни дружества .....	27
2.4 Сравнителни данни .....	28
2.5 Функционална валута и признаване на курсови разлики .....	28
2.6 Приходи.....	29
2.7 Разходи.....	29
2.8 Имоти, машини и оборудване .....	30
2.9 Нематериални активи .....	31
2.10 Инвестиционни имоти .....	32
2.11 Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества .....	32
2.12 Инвестиции на разположение и за продажба.....	33
2.13 Материални запаси.....	33
2.14 Търговски и други вземания .....	34
2.15 Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси .....	34
2.16 Парични средства и парични еквиваленти.....	34
2.17 Търговски и други задължения .....	35
2.18 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси .....	35
2.19 Капитализиране на разходи по заеми.....	35
2.20 Лизинг .....	36
2.20.1 Финансов лизинг.....	36



2.20.2 Оперативен лизинг .....	36
2.21 Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство .....	37
2.22 Акционерен капитал и резерви .....	39
2.23 Финансови инструменти .....	39
2.24 Данъци върху печалбата .....	41
2.25 Правителствени финансираня .....	42
2.26 Приходи на акция .....	42
2.27 Сегментно отчитане .....	43
2.28 Оценяване по справедлива стойност .....	43
2.29. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. ....	45
2.30 Ефекти от преобразуване (вливане) .....	46
2.31 Преизчисления в резултат на вливане .....	46
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД .....	47
3. ПРИХОДИ .....	48
4. РАЗХОДИ .....	57
4.1. Разходи за материали .....	59
4.2. Разходи за външни услуги .....	61
4.3. Разходи за персонала .....	63
4.4. Балансова стойност на продадени активи .....	65
4.5. Разходи за амортизация .....	65
4.6. Други разходи .....	68
4.7. Капитализирани разходи .....	69
5. ПРИХОДИ/РАЗХОДИ ФИНАНСОВО-ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ .....	70
5.1. Финансови разходи .....	71
5.2. Финансови приходи .....	72
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ .....	73
6. АКТИВИ .....	75
6.1. Нетекущи активи .....	75
6.1.1. Нематериални активи .....	76
6.1.2. Търговска репутация .....	77
6.1.3. Материални активи .....	77
6.1.4 Други данни .....	78
6.1.5 Инвестиции в дъщерни предприятия .....	82
6.1.6. Инвестиции в асоциирани дружества .....	83



6.2. Текущи активи .....	83
6.2.1. Материални запаси .....	86
6.2.2. Търговски вземания .....	86
6.2.3. Вземания от свързани лица.....	88
6.2.4. Активи, държани за продажба .....	89
6.2.5. Други вземания и предплатени разходи .....	90
6.2.6. Пари и парични еквиваленти.....	90
7. ПАСИВИ .....	91
7.1. Собствен капитал .....	91
7.1.1. Капитал .....	93
7.1.2. Резерви .....	93
7.1.3. Печалба.....	94
7.1.4. Неконтролиращо участие .....	94
7.2. Нетекущи пасиви.....	95
7.2.1. Провизии.....	97
7.2.2. Дългосрочни и краткосрочни задължения към финансови предприятия .....	98
7.2.3. Задължения по финансов лизинг.....	99
7.2.4. Дългосрочни търговски задължения и финансираня .....	99
7.2.5. Отсрочени данъчни пасиви .....	99
7.3. Текущи пасиви .....	100
7.3.1. Провизии.....	102
7.3.2. Пенсионни и други задължения към персонала .....	102
7.3.3. Краткосрочни заеми .....	102
7.3.4. Краткосрочни задължения по финансов лизинг .....	102
7.3.5. Търговски и други задължения.....	103
7.3.6. Краткосрочни задължения към свързани лица .....	103
7.3.7. Данъчни задължения.....	104
7.3.8. Задължения по получени аванси .....	105
7.3.9. Финансираня.....	105
7.3.10. Други задължения.....	106
8. КОЕФИЦИЕНТИ И ПОКАЗАТЕЛИ .....	106
9. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ .....	110
9.1. Парични потоци от оперативна дейност .....	111
9.2. Парични потоци от инвестиционна дейност .....	112
9.3. Парични потоци от финансова дейност .....	112



10.УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ.....	113
10.1. Управление на финансовия риск .....	113
10.2. Валутен риск .....	113
10.3. Ценови риск.....	113
10.4. Кредитен риск.....	114
10.5. Ликвиден риск .....	115
10.6. Риск на лихвоносните парични потоци .....	115
10.7. Управление на капиталовия риск .....	115
10.8. Справедливи стойности .....	116
11.СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА .....	117
12.СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕНА ЗНАЧЕНИЕ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	123



## 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Група СИРМА (Групата) включва дружество-майка и неговите тринадесет (30.09.2014 г.: единадесет) дъщерни дружества. Допълнително, Групата има инвестиция в три асоциирани дружества (30.09.2014 г.: в три).

### Дружество-майка

СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД (дружество-майка) е търговско дружество, регистрирано в България със седалище и адрес на управление гр. София, Бул. "Цариградско шосе" 135.

### Дъщерни дружества

Към 30.09.2015 г. дъщерните дружества в Групата са:

#### Дъщерни на „Сирма Груп Холдинг“ АД са:

„Сирма Солюшънс“ АД;  
„ЕнгВю Системс София“ АД;  
„Сирма Ай Ти Ти“ АД;  
„Онтотекст“ АД;

#### Дъщерни на „Сирма Солюшънс“ АД са:

„Сирма Бизнес Консултинг“ АД;  
„Датикум“ АД;  
„Сирма Ай Ес Джи“ ООД;

Сирма САЩ;  
S&G Technology Services Ltd., UK;  
„Флаш Медиа“ АД.

#### Дъщерни на Онтотекст АД са:

Онтотекст САЩ Inc.

#### Дъщерни на „ЕнгВю Системс София“ АД са:

ЕнгВю Латинска Америка;  
ЕнгВю Системс САЩ.

#### Асоциирани дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД са:

GMG Systems Inc (в ликвидация);  
„Е-дом Мениджмънт“ ООД.

#### Асоциирани дружества на „Сирма Солюшънс“ АД са:

„Сирма Мобайл“ АД;

#### Собственост и управление на дружеството-майка

СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД е акционерно дружество съгласно Търговския закон.

Акционерният капитал на дружеството към 30.09.2015 г. е в размер на 49 837 156,00лв.

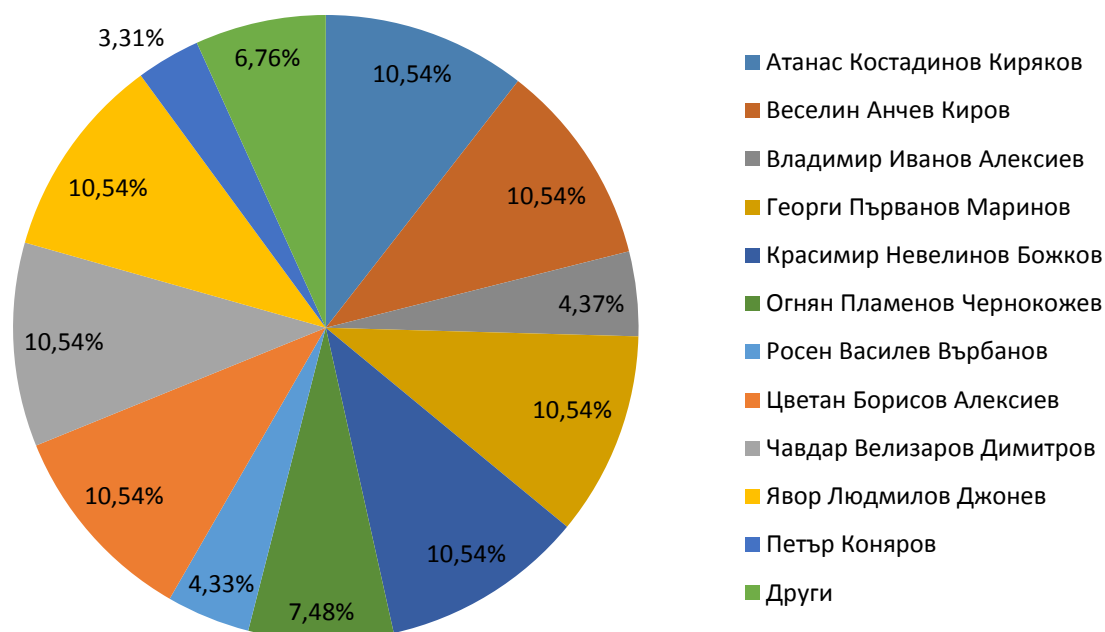


## 1.1.Разпределение на акционерния капитал

Към 30.09.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Акционери:	Брой акции - 30.09.2015	Брой акции- 30.09.2014	Номинал	Стойност	% в капитала към 30.9.2015
Атанас Костадинов Киряков	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686 лв	10,54%
Веселин Анчев Киров	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686 лв	10,54%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 483	2 177 483	1 лв	2 177 483 лв	4,37%
Георги Първанов Маринов	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686 лв	10,54%
Красимир Невелинов Божков	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686 лв	10,54%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 727 730	3 727 730	1 лв	3 727 730 лв	7,48%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв	2 156 687 лв	4,33%
Цветан Борисов Алексиев	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686 лв	10,54%
Чавдар Велизаров Димитров	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686 лв	10,54%
Явор Людмилов Джонев	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686 лв	10,54%
Петър Коняров	1 649 288	1 649 288	1 лв	1 649 288 лв	3,31%
Други	3 371 166	2 872 801	1 лв	3 371 166 лв	6,73%
<b>Общо</b>	<b>49 837 156</b>	<b>49 837 156</b>		<b>49 837 156 лв</b>	<b>100,00%</b>

### Акционерно участие 30.09.2015



## 1.2.Органи на управление

Сирма Груп Холдинг АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Съветът на директорите включва следните членове:

Чавдар Велизаров Димитров

Цветан Борисов Алексиев

Атанас Костадинов Киряков

Георги Първанов Маринов

Цветомир Ангелов Досков

Саша Константинова Безуханова

Петър Борисов Статев

Йордан Стоянов Недев

Мандатът на Съвета на директорите е до 10.12.2016 година.

Участието на членовете на СД в капитала на дружеството е, както следва:

Акционери:	Брой акции - 30.09.2015	Брой акции- 30.09.2014	Номинал	Стойност към 30.09.2015	% в капитала към 30.09.2015
Атанас Костадинов Киряков	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686	10,54%
Георги Първанов Маринов	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686	10,54%
Цветан Борисов Алексиев	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686	10,54%
Чавдар Велизаров Димитров	5 250 686	5 321 881	1 лв	5 250 686	10,54%
<b>Общо</b>	<b>21 002 744</b>	<b>21 287 524</b>	<b>1 лв</b>	<b>21 002 744</b>	<b>42,14%</b>

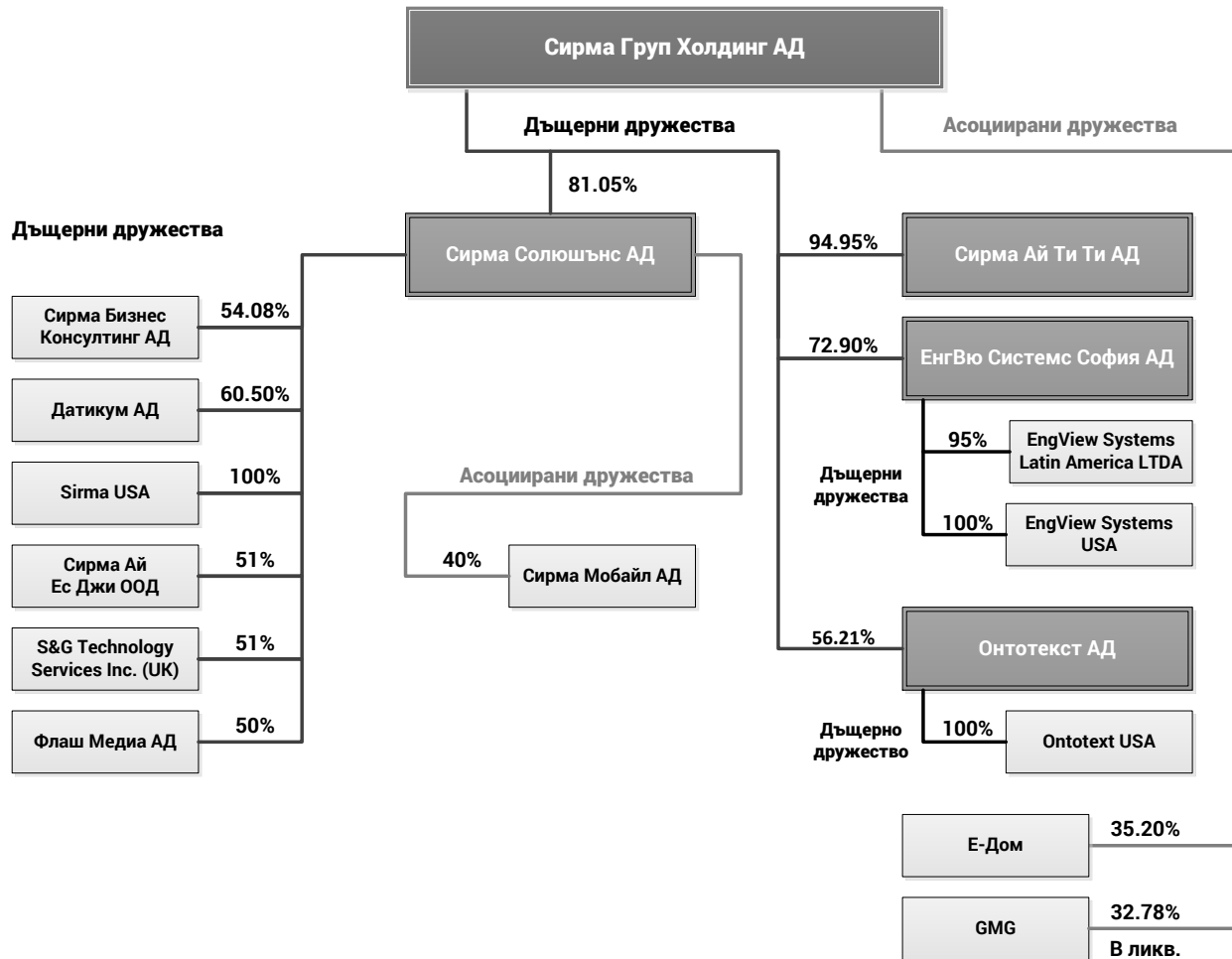
**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД Е ЦВЕТАН БОРИСОВ АЛЕКСИЕВ.**

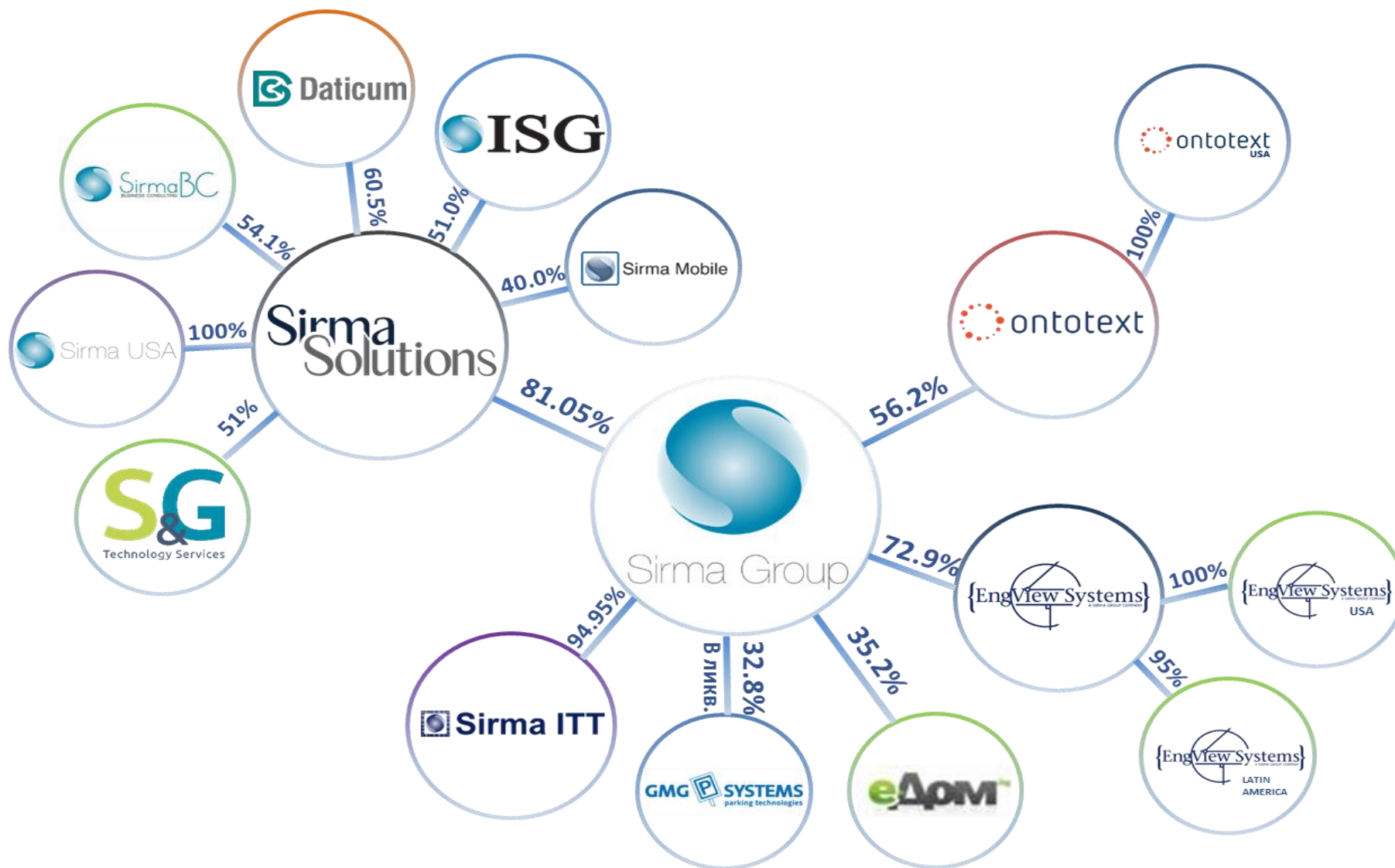




### 1.3. Структура на групата и предмет на дейност

Структурата на Групата включва СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества:





## Дъщерни на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.09.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Процент от капитала към 30.09.2015	Промени 2015 г.
	хил.лв		хил.лв		хил.лв
„Сирма Солюшънс“ АД	38 768	81,44%	35 028	81,05%	-3 740
„Сирма Ай Ти Ти“ АД	6 895	100%	6 895	94,95%	0
"Онтотекст" АД	8 672	56,21%	8 672	56,21%	0
„ЕнгВю Системс София“ ЕАД	50	72,90%	50	72,90%	0
<b>Общо, хил. лв</b>	<b>54 385</b>		<b>50 645</b>		<b>-3 740</b>

## Дъщерни на „Сирма Солюшънс“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.09.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Процент от капитала към 30.09.2015	Промени 2015 г.
	хил. лв		хил. лв		хил.лв
„Сирма Бизнес Консултинг“ АД	1256	54,08%	1 256	54,08%	0
„Датикум“ АД	1 335	58,00%	1 394	60,50%	0
"Сирма" САЩ	15728	100%	17 629	100%	1901
"Панатон Софтуер" САЩ	3	100%	0	0%	-3
S&G Technology Services Ltd., UK	117	51%	117	51%	0
"Сирма Ай Ес Джи" ООД	3	45,35%	3	51%	0
<b>Общо, хил. лв</b>	<b>18442</b>		<b>20 399</b>		<b>1 898</b>

## Дъщерни на „Онтотекст“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.09.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Процент от капитала към 30.09.2015	Промени 2015 г.
	хил.лв		хил.лв		хил.лв
Онтотекст САЩ	30040	100%	30040	100%	-

## Дъщерни на „ЕнгВю Системс София“ ЕАД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.09.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Процент от капитала към 30.09.2015	Промени 2015 г.
„ЕнгВю Системс Латинска Америка“, Бразилия	7	95%	7	95%	-
ЕнгВю Системс USA			9	100%	9
<b>Общо, хил. лв</b>	<b>7</b>		<b>16</b>		<b>-</b>

Поради незначителност на участва в консолидация.



Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.09.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Изменение	Консолидиран процент от капитала към 30.09.2015
GMG Systems Inc. САЩ ( в процес на ликвидация)	365	34%	259	-106	24,00%
"Е-Дом Мениджмънт" ООД	7	35%	7	0	35%
<b>Конс. балансова стойност</b>	<b>372</b>		<b>266</b>		

### Асоциирани и други на „Сирма Солюшънс“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.09.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Изменение	Консолидиран процент от капитала към 30.09.2015
„СЕП България“ АД (други финансови активи)	0	5,78%	469	469	5,29%
"Сирма Мобайл" АД	20	40%	20	0	33,17%
<b>Конс. балансова стойност</b>	<b>20</b>		<b>489</b>		

### ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

„Сирма Солюшънс“ АД е дъщерно дружество на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД, като контролът е придобит и упражняван чрез прякото участие на дружеството-майка в собствеността на „Сирма Солюшънс“ АД.

Основният предмет на дейност на това дъщерно дружество е: ПРОЕКТИРАНЕ, РАЗРАБОТВАНЕ, МАРКЕТИНГ, ПРОДАЖБА, ВНЕДРЯВАНЕ, ОБУЧЕНИЕ И СЪПРОВОЖДАНЕ НА СОФТУЕРНИ ПРОДУКТИ И ЦЯЛОСТНИ РЕШЕНИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА СОФТУЕРНИ ПРОЕКТИ, КОНСУЛТАНТСКИ УСЛУГИ В СФЕРАТА НА ИНФОРМАЦИОННИТЕ И КОМУНИКАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ, СЧЕТОВОДНИ УСЛУГИ И ВСЯКА ДРУГА, НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ.

**Размер на капитала: 31 085 890 лв.**

„ЕнгВю Системс София“ АД е дъщерно дружество на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД, като контролът е придобит и упражняван

чрез прякото участие на дружеството-майка в собствеността на ЕнгВю Системс София“ АД.

Основният предмет на дейност на това дъщерно дружество е: РАЗРАБОТКА, ВНЕДРЯВАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА СОФТУЕРНИ И ХАРДУЕРНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ.

**Размер на капитала: 68 587 лв.**

„Сирма Ай Ти Ти“ АД е дъщерно дружество на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД, като контролът е придобит и упражняван чрез прякото участие на дружеството-майка в собствеността на

“Сирма Ай Ти Ти“ АД, считано от 30.06.2014 г. До този период е било, както следва – до 1.06.2014 г. дъщерно дружество на Сирма Солюшънс АД, от 01.06.2014 г. до 30.06. 2014 г. групата губи контрола върху дружеството, тъй като е придобито от американско лице, на 30.06.2014 г. СГХ придобива 100% от дружеството.



Основният предмет на дейност на „Сирма Ай Ти Ти“ АД е: РАЗРАБОТКА, ВНЕДРЯВАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА СОФТУЕРНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ, ПОКУПКА НА ВЕЩИ И СТОКИ С ЦЕЛ ПРОДАЖБА В ПЪРВОНАЧАЛЕН, ПРЕРАБОТЕН ИЛИ ОБРАБОТЕН ВИД, ВЪНШНОИКОНОМИЧЕСКА И ВЪНШНО-ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, МАРКЕТИНГОВА, МЕНИДЖЪРСКА, ЛИЗИНГОВА ДЕЙНОСТ, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И АГЕНТСТВО НА БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, ТРАНСПОРТНА ДЕЙНОСТ - ПРЕВОЗИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА НА ТОВАРИ И ПЪТНИЦИ, ВЪТРЕШЕН И МЕЖДУНАРОДЕН ТУРИЗЪМ, ХОТЕЛИЕРСТВО И РЕСТОРАНТЪОРСТВО /ПРИ СПАЗВАНЕ НА УСТАНОВЕНИЯ РАЗРЕШИТЕЛЕН РЕЖИМ/, РЕКЛАМНА, ИМПРЕСАРСКА, ИНФОРМАЦИОННА И ПРОГРАМНА ДЕЙНОСТ, ИЗВЪРШВАНЕ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА РАЗРЕШЕНИТЕ ОТ ЗАКОНА УСЛУГИ НА БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, СДЕЛКИ С НЕДВИЖИМИ ИМОТИ И НАЕМНИ ОТНОШЕНИЯ, СТРОИТЕЛНО-РЕМОНТНА, ПРОЕКТАНТСКА ДЕЙНОСТ.

**Размер на капитала: 1 410 460 лв.**

„Онтотекст“ АД е дъщерно дружество на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД като контролът е придобит и упражняван чрез прякото участие на дружеството-майка в собствеността на „Онтотекст“ АД. „Онтотекст“ АД придобива статут на дъщерно дружество от 14.03.2014 г. като до този период е било асоциирано дружество.

Основният предмет на дейност на „Онтотекст“ АД е: ИЗВЪРШВАНЕ НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ, РАЗРАБОТВАНЕ НА ТЕХНОЛОГИИ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДСТАВЯНЕ (KR) И КОМПЮТЪРНА ЛИНГВИСТИКА (SL/NLP), ДОСТАВЯНЕ НА СОФТУЕР ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗНАНИЯ(КМ), СЕМИНАРЕН УЕБ (SEMANTIC WEB) И УЕБ УСЛУГИ (WEB SERVICES) И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ, ПОЗВОЛЕНА ОТ ЗАКОНА.

**Размер на капитала: 15 225 771 лв.**

„Сирма Бизнес Консултинг“ АД е дъщерно дружество на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД, като контролът върху него е придобит и упражняван чрез „СИРМА СОЛЮШЪНС“ АД.

Основният предмет на дейност на „Сирма Бизнес Консултинг“ АД е: ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ТЪРГОВИЯ В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ И В ЧУЖБИНА, ДОСТАВКА И ВНЕДРЯВАНЕ НА ИНТЕГРИРАНИ СОФТУЕРНИ РЕШЕНИЯ, СИСТЕМНА ИНТЕГРАЦИЯ НА ИНФОРМАЦИОННИ СИСТЕМИ, ИЗГРАЖДАНЕ НА ВРЪЗКИ И ИНТЕРФЕЙСИ, ПРОЕКТИРАНЕ, РАЗРАБОТКА И ПОДДРЪЖКА НА ИНФОРМАЦИОННИ СИСТЕМИ, ЕЛЕКТРОННИ РЕГИСТРИ И ТЕХНИЧЕСКИ РЕШЕНИЯ, ОБМЕН НА ПРОТОКОЛИ, ДАННИ И ТЯХНАТА ТРАНСФОРМАЦИЯ, ПРОЕКТИРАНЕ, РАЗРАБОТКА, ВНЕДРЯВАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА СИСТЕМИ ЗА СЪЗДАВАНЕ НА ОТЧЕТИ, СПРАВКИ И ИНФОРМАЦИЯ НЕОБХОДИМА ЗА УПРАВЛЕНИЕТО, ИЗГРАЖДАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА ЦЕНТРОВЕ ЗА ДАННИ И СЕРВИЗЕН ЦЕНТЪР ЗА ORACLE И FLEX CUBE С ОСИГУРЯВАНЕ НА РЕЗЕРВИРАНЕ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА РЕЗЕРВИРАНост НА РАБОТЕЩИ СИСТЕМИ, АУТСОРСИНГ НА ИТ ДЕЙНОСТИ, ИТ КОНСУЛТАНТСКИ УСЛУГИ И ОБУЧЕНИЕ, ПРОЕКТИРАНЕ, АНАЛИЗИ, КОНСУЛТАНТСКА ДЕЙНОСТ, РАЗРАБОТВАНЕ НА ПРОГРАМИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ПРОЕКТИ И ЗА ORACLE И FLEX CUBE БАЗИРАНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ, БАНКОВИ СИСТЕМИ КОНСУЛТАЦИИ И ОБУЧЕНИЕ, ВСИЧКИ ТЕ БАЗИРАНИ НА ORACLE С I-FLEX, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА.

**Размер на капитала: 2 539 768 лв.**

„Датикум“ АД е дъщерно дружество на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД, като контролът върху него е придобит и упражняван чрез „СИРМА СОЛЮШЪНС“ АД.

Основният предмет на дейност на „Датикум“ АД е: ОПЕРИРАНЕ НА ЦЕНТЪР ЗА ДАННИ. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА УСЛУГИ ПО КОЛОКАЦИЯ, ХОСТИНГ, ВИРТУАЛИЗАЦИЯ И



КОНСОЛИДАЦИЯ НА СЪРВЪРНИ СИСТЕМИ, ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА ХАРДУЕР, КОМУНИКАЦИОННИ И МРЕЖОВИ УСЛУГИ, ИЗГРАЖДАНЕ И ОПЕРИРАНЕ НА РЕЗЕРВНИ ЦЕНТРОВЕ ЗА ДАННИ, УСЛУГИ ПО АРХИВИРАНЕ И СЪХРАНЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА УСЛУГИ ПО ИЗГРАЖДАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА ХАРДУЕРНИ И СОФТУЕРНИ СИСТЕМИ, ИЗГРАЖДАНЕ НА ЦЕНТРОВЕ ЗА ДАННИ, СИСТЕМНА ИНТЕГРАЦИЯ, ИЗГРАЖДАНЕ НА ТЕСТОВИ СРЕДИ И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ.

**Размер на капитала: 2 302 049 лв.**

„Сирма Ай Ес Джи“ ООД е дъщерно дружество на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД, като контролът върху него е придобит и упражняван чрез „СИРМА СОЛЮШЪНС“ АД.

Основният предмет на дейност на „Сирма Ай Ес Джи“ ООД е: РАЗРАБОТКА НА ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ В ОБЛАСТТА НА ФИНАНСОВАТА И ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СФЕРА, СИСТЕМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАНЕТО И СВЪРЗАНИТЕ С НЕГО СИСТЕМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И РАБОТА С ДОКУМЕНТИ, КВАЛИФИЦИРАНА ИНФОРМАЦИЯ, ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ НА ТРАНЗАКЦИИ, СИСТЕМНА ИНТЕГРАЦИЯ, ИЗГРАЖДАНЕ НА ТЕСТОВИ И ПРОДУКЦИОННИ СРЕДИ, КОНСУЛТАЦИИ В ОБЛАСТТА НА ИНФОРМАЦИОННИТЕ СИСТЕМИ ЗА ЗАСТРАХОВАНЕ, КОМУНИКАЦИОННИ УСЛУГИ, КАКТО И ИЗВЪРШВАНЕ НА ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА, СЛЕД СНАБДЯВАНЕ С НЕОБХОДИМИТЕ РАЗРЕШЕНИЯ, В СЛУЧАИТЕ, В КОИТО СЕ ПРЕДВИЖДАТ ТАКИВА ОТ ДЕЙСТВАЩОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ.

**Размер на капитала: 5 000 лв.**

SIRMA SAЩ е дъщерно дружество на СИРМА СОЛЮШЪНС на територията на Съединените Американски щати, като контролът върху тях е придобит и се осъществява от „Сирма Солюшънс“ АД.

Предметът на дейност на SIRMA SAЩ е: МЕНИДЖМЪНТ НА АВТОРСКИ ПРАВА ВЪРХУ СОФТУЕР, МЕНИДЖМЪНТ И МАРКЕТИНГ НА СОФТУЕРНИ УСЛУГИ И РАЗРАБОТКА И ВНЕДРЯВАНЕ НА СОФТУЕРНИ ПРОДУКТИ, ИЗВЪРШВАНЕ НА СОФТУЕРНИ УСЛУГИ И ДР.

След вливането на Панатон Софтуер Inc към нея тя се превръща и в СПЕЦИАЛИЗИРАНА В РАЗРАБОТВАНЕ НА СОФТУЕР, СИСТЕМНА ИНТЕГРАЦИЯ И ПРОДУКТОВ ДИЗАЙН. ОСНОВНИТЕ ВЕРТИКАЛИ, ВЪРХУ КОИТО КОМПАНИЯТА СЕ ФОКУСИРА СА: СИСТЕМИ ЗА НУЖДИТЕ НА ЗДРАВЕОПАЗВАНЕТО, БИЗНЕС СИСТЕМИ ЗА НУЖДИТЕ НА АВТОМОБИЛНИТЕ ДИЛЪРИ, ВГРАДЕН СОФТУЕР (EMBEDDED SOFTWARE), МОБИЛНИ ТЕХНОЛОГИИ, СИСТЕМИ ЗА ЛОЯЛНОСТ фирма, използвайки екипи на Сирма Солюшънс, е изпълнила много десетки успешни проекти за множество клиенти в САЩ.

**Капитал: 15 730 408 лв.**

ОНТОТЕКТ САЩ е дъщерно дружество на ОНТОТЕКСТ АД на територията на САЩ. ОНТОТЕКСТ САЩ подпомага и допълва маркетинг и бизнес развитието на ОНТОТЕКСТ АД, с цел разширяване на дейността на компанията в Северна Америка.

**Капитала: 30 040 лв.**

S&G TECHNOLOGY SERVICES INC. е дъщерно дружество на Групата на територията на UK, като контролът върху него е придобит и се осъществява от „Сирма Солюшънс“ АД.

S&G Technology Services е една от най-новите компании в портфолиото на Сирма Груп Холдинг, със седалище и основна дейност във Великобритания. Компанията предоставя консултиране и технологични решения за оптимизиране на софтуерните системи, използвани от банковите институции. Компанията разполага със значителна експертиза в банковия сектор.





S&G TECHNOLOGY SERVICES РАЗРАБОТВА СПЕЦИФИЧНИ РЕШЕНИЯ, СВЪРЗАНИ СЪС СПЕЦИФИЧНИТЕ ЗА БАНКОВИЯ СЕКТОР РЕГУЛАТОРНИ РАМКИ, МОБИЛНИ ПЛАЩАНИЯ, СОФТУЕРНА СИГУРНОСТ И ДР.

Освен със значителна експертиза в банковия сектор, S&G Technology Services се отличава и със своята гъвкавост, иновативност, и изработване на специфични решения с дълготрайно влияние върху бизнеса.

**Размер на капитала: 10 GBP.**

#### АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

##### **GMG Systems Inc. (в процес на ликвидация)**

- е джоинт венчър на Сирма Груп Холдинг, основана пред 2003г. Компанията е специализирана в проектиране, производство и монтаж на пълна гама от паркинг оборудване. Продуктовата гама включва разплащателни паркинг системи, автомат за издаване на билети, автомобилни бариери, системи за видеонаблюдение и запис, паркометри за заплащане на улично паркиране и др.

Някои от функционалностите на продуктите са: обработване на видео изображения, аудио възпроизвеждане в реално време, уеб базиран потребителски интерфейс и дистанционно управление, интеграция на различни видове съоръжения за паркиране, картови системи за достъп, и др. Очаквана дата на приключване на ликвидацията 31.03.2016 г.

„Сирма Мобайл“ АД е асоциирано дружество на „Сирма Груп Холдинг“ АД като контролът върху инвестицията в това дружество се осъществява от „Сирма Солюшънс“ АД.

Предметът на дейност на „Сирма Мобайл“ АД е: ПРОЕКТИРАНЕ, РАЗРАБОТВАНЕ, ПРОДАЖБА И ВНЕДРЯВАНЕ НА МОБИЛНИ ТЕХНОЛОГИИ И СОФТУЕР, УПРАВЛЕНИЕ НА МОБИЛНИ ТЕХНОЛОГИИ, КОНСУЛТАНСКИ

УСЛУГИ В СФЕРАТА НА КОМУНИКАЦИОННИТЕ ТЕХНОЛОГИИ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ, КОЯТО НЕ Е ЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА, В СЛУЧАЙ ЧЕ ЗА НЯКОЯ ОТ ДЕЙНОСТИТЕ СЕ ИЗИСКВА РАЗРЕШЕНИЕ ИЛИ ЛИЦЕНЗ СЛЕД ПОЛУЧАВАНЕ НА СЪЩИТЕ.

В допълнение по договор за учредяване са създадени следните:

- Дружество по ЗЗД „Сирма-Интерконсулт“ е създадено с Договор за учредяване на консорциум от 23.12.2011 г. между „Сирма Солюшънс“ АД и „Интерконсулт България“ ООД, ЕИК 121026857, при равно дялово участие, за участие в обявената от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията, поръчка с предмет "Развитие на административното обслужване по електронен път";

- Дружество по ЗЗД "Сирма", ЕИК 175549302, създадено с Договор за учредяване на консорциум от 15.09.2008 г. между „Сирма Солюшънс“ АД и „Сирма Ай Ти Ти“ АД, при равно дялово участие и за участие в открита процедура по възлагане на обществена поръчка с предмет: "Изграждане на национална система за цялостно управление на акцизите от митническата администрация".

Дружество по ЗЗД "Сирма ПИ", ЕИК 176845090, създадено с договор за учредяване на Консорциум от 24.03.2015 г. и с дейност: Извършване на пълен реинженеринг на административната дейност на Национален съвет по цени и реимбурсиране на лекарствените продукти (НСЦРЛП) с цел, преход към извършване на административната дейност по обработка на информацията изцяло в електронна форма. Доставка на АИС, създаване и внедряване на средства за достъп до регистрите на НСЦРЛП, вкл. ПЛС“, възлагана в изпълнение на проект "Национален съвет по цени и реимбурсиране на лекарствените продукти - ефективна и модерна администрация в услуга на гражданите и бизнеса"



## ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2015 Г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали през първо шестмесечие на 2015 г.:

### Вливане на Панатон Софтуер Инк. към Сирма САЩ.

Считано от 16.01.2015 г., „Pananton Software“ Inc, със седалище и адрес на управление: САЩ, щата Айдахо 83707, ул. Норт 9та номер 202, в което „Сирма Солюшънс“ АД е притежавало 100.00% от капитала с предмет на дейност: мениджмънт на авторски права върху софтуер, мениджмънт и маркетинг на софтуерни услуги и разработка и внедряване на софтуерни продукти, извършване на софтуерни услуги и др., се влива в „Сирма USA“, (;рег. номер): 4757972, със седалище и адрес на управление: САЩ, щата Делауеър, 16192 Коустъл Хайуей, гр. Люис. В резултат на вливането „Pananton Software“ Inc се прекратява.

### „Сирма Ай Ти Ти“ АД

На 10.03.2015 г са сключени договори за покупко-продажба и са джиросани 4634 броя акции клас А на служители на Дружеството. Продажната цена на акциите е в размер на номиналната стойност – 10 (десет) лева за една акция. На 15.04.2015 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което е взето решение за приемане на нов Устав на дружеството, който да отразява промяната от Еднолично АД в Акционерно дружество, което е вписано в Търговския регистър.

На 19.05.2015 г. е проведено общо събрание на акционерите на „Сирма Ай Ти Ти“ АД, на което се взема решение капиталът на дружеството да се увеличи с парична вноска чрез издаване на нови 2024 броя обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лев и емисионна стойност от 49,60 лева. Капиталът се увеличава, на основание чл.195

от ТЗ, под условието, че новоемитираните акции бъдат записани от определени акционери-физически лица-ключови служители в дружеството. Всички акции са записани и капиталът е увеличен. на **1 410 460 лв.**

### „GMG Systems“ Inc

На 04.03.2015 г. е сключен договор между „Сирма Груп Холдинг“ АД и „GMG Systems“ Inc., за обратното изкупуване на 961 540 броя акции, които „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава от капитала на „GMG Systems“ Inc. Съгласно договора, „Сирма Груп Холдинг“ АД прехвърля за срок от две години, считано от 05.03.2015 г. 961540 броя акции, разделени на месечни траншове от 38462 броя акции. Цената, на която е изкупуват акциите е в размер на 350 000 щатски долара и е платима на равни месечни вноски.

През май 2015 г. е обявена ликвидация на дружеството. Изплащането на вноски продължава.

### ЕнгВю САЩ

На 30.03.2015 г. е регистрирано ново дъщерно дружество със 100% участие в капитала на ЕнгВю Системс София АД.

### „Сирма Груп Холдинг“ АД

Стартирала е процедура по увеличение на капитала на Дружеството въз основа на Проспект за първично публично предлагане, потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 601 – Е/21.07.2015г. Подадено е Обявление по чл.92 от ЗППЦК на 27.08.2015 г., което е обявено в Търговски регистър на 03.09.2015 г.





## ОБХВАТЪТ НА КОНСОЛИДАЦИЯТА

Таблицата по-долу обобщава промяната в броя юридически лица, включени в Консолидираните финансови отчети:

Фирма	Качество	В консолидац ия от	В консолидац ия до
Сирма Груп Холдинг АД	Фирма - майка	1.9.2008	продължава
Сирма Солюшънс АД	Дъщерно дружество	1.9.2008	продължава
Енг Вю Системс София АД	Дъщерно дружество	1.11.2009	продължава
Сирма Бизнес Консултинг АД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1.9.2008	продължава
Датикум АД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1.1.2009	продължава
Сирма Ай Ти Ти АД	Дъщерно дружество	1.9.2008	продължава
Онтотекст АД	Дъщерно дружество	14.3.2014	продължава
Сирма САЩ	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	29.11.2009	продължава
Панатон Софт Инк. САЩ	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1.1.2013	15.1.2015
Онтотекст САЩ Инк.	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	14.3.2014	продължава
Сирма Ай Ес Джи ООД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1.7.2011	продължава
Сирма Медия АД	Дъщерно дружество	1.1.2009	31.7.2014
Пирина Технологии АД	Дъщерно дружество	1.9.2008	31.7.2014
ДЗЗД Сирма Интерконсулт	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1.2.2012	продължава
ДЗЗД Сирма	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1.2.2012	продължава
Консорциум Сирма ПИ	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	24.3.2015	продължава



## ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

### ВАЛУТНИ КУРСОВЕ ЗА ПЕРИОДА

#### Британски лири

BGN/GBP	За периода 01.01.2014 – 30.09.2014	За периода 01.01.2015 – 30.09.2015
Към 01.01 на годината	2.35555	2.51834
Към 30.09 на годината	2.51618	2.64838
Средно за периода	2.43744	2.66656

#### Щатски долари

BGN/USD	За периода 01.01.2014 – 30.09.2014	За периода 01.01.2015 – 30.09.2015
Към 01.01 на годината	1.42257	1.61564
Към 30.09 на годината	1.55434	1.74581
Средно за периода	1.48632	1.78217

Източник: БНБ



## 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

### 2.1. База за изготвяне на предварителен консолидиран годишен финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на „Сирма Груп Холдинг“ АД е изготвен в съответствие със законодателството на РБългария и с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Той дава вярна и честна представа за размера на нетните активи, финансовата позиция и резултатите от дейността на групата в съответствие с тези изисквания.

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. От Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Към датата на издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди,

започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

*МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и Фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г.

Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за



тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти).

Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива

стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила.

Фаза 3 Методология на определяне на обезценката – промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;
- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на



съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

- **МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения** - *относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;
- **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти** (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. *Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им.* Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по

договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- **МСС 1(променен) Представяне на финансови отчети** - *относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;
- **МСС 16 (променен) Имоти, машини,**



съоръжения и МСС 41 (променен) *Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не са приети от ЕК)*. Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;

- МСС 27 (променен) *Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК)*. С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в *дъщерни, асоциирани и съвместни дружества* в самостоятелните финансови отчети;
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не са приети от ЕК)*. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи "държани за продажба" към активи "държани за разпределение към собствениците" (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2)

допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет“, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСФО 10 (променен) *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 12 (променен) *Оповестяване на участия в други*





предприятия и МСС 28 (променен) *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. - не са приети от ЕК)*. Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация - основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК)*. Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях - отделно в отчета за

всеобхватния доход; и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не са приети от ЕК)*. Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

Консолидираният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, инвестиционните имоти и финансовите инструменти на разположение и за продажба, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на



информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.29, Приложение № 16, Приложение № 18 и Приложение № 21.

## 2.2. Дефиниции

### Дружество-майка

Това е дружеството, което притежава контрола върху стопанската и финансова политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежанието на повече от 50% от дяловете от капитала му и/или правата на глас или по силата на сключено писмено споразумение за контрол между акционерите. Дружеството-майка е СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД, България.

### Дъщерни дружества

Това са дружества, включително предприятия, неюридически лица, в които дружеството-майка, пряко или косвено, притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание (в акционерния капитал) и/или има правото да назначи повече от 50 % от Съвета на директорите на съответното дружество или по силата на сключено писмено споразумение за контрол между акционерите и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика (вкл. по силата на сключено споразумение за контрол между акционери). Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е

придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се прилага методът на пълната консолидация.

### Съвместно дружество

Съвместно дружество се създава по силата на договорно споразумение, на база на което две или повече страни (дружества) се заемат с обща стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол.

Съвместен контрол представлява договорно споделяне на контрола върху дадена стопанска дейност. Той се определя от установеното изискване вземането на стратегически финансови и оперативни решения, свързани със стопанската дейност и развитието на съвместното дружество, да става със задължително единодушно съгласие на контролиращите съдружници.

Контролиращ съдружник в съвместно дружество е страната (дружеството), която (което) участва в съвместното дружество и споделя съвместния контрол върху последното.

Съвместното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал - от датата, на която ефективният съвместен контрол е придобит от контролиращия съдружник (конкретно - дружеството-майка) и спира да се консолидира чрез този метод от датата, когато съвместното дружество се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че съвместният контрол е прехвърлен от контролиращия съдружник на трети лица.

### Асоциирано дружество





Това е дружество, в което инвеститорът (конкретно - дружеството-майка) упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно дружество, нито съвместно дружество на инвеститора.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обичайно то е налице при: а) притежаване, пряко или косвено от страна на инвеститора на дялове (акции) от 20% до 50 % от капитала на дружеството, в което е инвестирано (вкл. по силата на споразумение между акционери) и, б) в допълнение, инвеститорът има представителство в управляващия орган на дружеството, в което е инвестирано и/или участва в процеса на вземане на решенията по отношение на политиката и стратегията на дружеството, в което е инвестирано, и/или са налице съществени операции между инвеститора и дружеството, в което е инвестирано.

Асоциираното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал - от датата, на която е придобито значително влияние от инвеститора (конкретно - дружеството-майка) и спира да се включва чрез този метод или от датата, когато дружеството се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че значителното влияние е прехвърлено от инвеститора на трети лица.

### 2.3. Принципи на консолидацията

Предварителният консолидиран годишен финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните дружества, съвместните дружества и асоциираните дружества, изготвени към 31 декември 2014 година. При консолидацията е прилаган подходът на "икономическо

предприятие", като за оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества, е избран методът на "пропорционален дял в нетните активи".

Финансовите отчети на дъщерните, съвместните и асоциираните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

#### 2.3.1. Консолидация на дъщерни дружества

В междинни консолидирани тримесечен финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода "пълна консолидация", ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Дяловете на съдружници - трети лица в дъщерните дружества, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като "неконтролиращо участие". Неконтролиращото участие съдържа: а) сумата на дела на акционерите (съдружниците) - трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата (намерената стойност) на всички разграничими придобити активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения на всяко от съответните дъщерни дружества,



определена (на база дела) чрез пропорционалния метод, и б) изменението на сумата на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

### 2.3.2. Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. Тя включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие.

Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните (изкристализирани) задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и

признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес-комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата в статията "печалби/(загуби) от придобиване на/(освобождаване от) дъщерни дружества". Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода "пропорционален дял в нетните активи" на придобиваното дружество.

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преоценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, съответно към "финансови приходи" и "финансови разходи" или „печалби/(загуби) от асоциирано дружество“, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

### 2.3.3. Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;



- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към “печалби или загуби за годината”, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като “печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество” в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.
- Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани дружества или инвестиции на разположение и за продажба се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и в последствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика.

Методът на придобиване (покупко-продажба) се прилага и при операции за обединение и/или реструктуриране на предприятия под общ контрол, в случай че те се явяват преки придобивания от позицията на дружеството-майка.

#### 2.3.4. Сделки с неконтролиращото участие

Операциите с неконтролиращото участие се третират от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на общия собствен капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третират като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения директно в компонентите на собствения капитал,

обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба“. И обратно, при покупки от дружеството-майка, без придобиване на контрол, на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава също директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба“.

Когато Групата престане да притежава контрол и значително влияние, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество, се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на всички асоциирани с първоначалната инвестиция (в дъщерното или асоциираното дружество) компоненти.

#### 2.3.5. Консолидация на асоциирани и съвместни дружества

За включването на асоциираните и съвместни дружества в консолидирания финансов отчет е приложен методът на собствения капитал, според който инвестицията на дружеството-майка в тях първоначално се отчита по цена на придобиване (себестойност), а впоследствие се преизчислява, за да отрази промените на дела на инвеститора (конкретно – дружеството-майка) в нетните активи на асоциираните и съвместни дружества след придобиването. Инвестицията на Групата в асоциираните и съвместни дружества включва и репутациите, идентифицирани при придобиването им, нетно от всяка призната обезценка.



Печалбата или загубата след придобиването за Групата (чрез дружеството-майка) от асоциираните и съвместни дружества, за съответния отчетен период, представлява нейния дял в нетните му финансови резултати (след данъци) от неговата стопанска дейност за този период, който дял се признава и представя на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Аналогично, делът на Групата в измененията след придобиването на другите компоненти на всеобхватния доход на асоциираните и съвместни дружества, също се признава и представя като движение в другите компоненти на всеобхватния доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход, съответно консолидираните резерви на Групата в отчета за измененията в собствения капитал. Групата признава своя дял в загуби на асоциираните и съвместни дружества до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и предоставените им вътрешни заеми.

Вътрешните разчети между Групата и асоциираните и съвместни дружества не се елиминират. Нереализираната печалба или загуба от сделки между тях се елиминира до процента на груповото участие в асоциираните и съвместни дружества, като включително се проверява за обезценка в случаите на загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

## 2.4 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода 01.01.2015г. - 30.06.2015 г. и 01.01.2014 г. - 30.09.2014 г. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Дружеството обичайно представя сравнителна информация в годишния финансов отчет за една предходна година (период). Когато е необходимо,

сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

За отразяване на вливането на „Българска роза – Севтополис“ АД в „Софарма“ АД сравнителните данни за 2014 г., съответно към 31.12.2014 г., на двете дружества са обединени, като са направени необходимите преизчисления за елиминиране на вътрешните разчети, транзакции и разплащания за сравнимия период. (Приложение № 4).

Ръководството е преценило съществеността на тези промени за цялостното представяне на информацията и е приело, че не е необходимо изготвянето и представянето на трети отчет за финансовото състояние.

## 2.5 Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.



Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

## 2.6 Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от дружеството и респ. стопанските рискове се носят, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на

сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Нетните разлики от промяна на валутни

курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/(загуби) от дейността”.

Приходите от преценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред “други доходи/(загуби) от дейността”. В същата статия от отчета се отчитат и реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти на оперативен лизинг.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, в т.ч. дивиденди, нетна печалба от курсови разлики от преценка на заеми в чуждестранна валута.

## 2.7 Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Загубите, възникнали в резултат на преценка на инвестиционни имоти до справедлива

стойност се представят в отчета за





всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред "други доходи/(загуби) от дейността".

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или

загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

## 2.8 Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

### Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството

кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

### Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

### Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Срокът на годност по групи активи е както следва:

- сгради – 20-70 г.
- съоръжения – 5-25 г.
- машини и оборудване – 5-10 г.
- компютри и моб. устройства – 2-5 г.
- сървъри и системи – 2-5 г.



- транспортни средства – 7-12 г.
- стопански инвентар – 5-12 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

#### Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на резерва), и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата

или загубата за годината).

#### Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от продажба на активи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”(ако има такъв), отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

## 2.9 Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 2 - 10 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато



се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

## 2.10 Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Трансфери от и към групата “инвестиционни имоти” се прави, когато има промяна във функционалното

предназначение и цели на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се представя като компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се представя към “преоценъчен резерв – имоти, машини и оборудване” в отчета за промените в собствения капитал.

## 2.11 Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни и асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага “датата на сключване” на сделката. Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния





конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

## 2.12 Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите под форма на финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

### Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията – (финансовия актив).

## 2.13 Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

- материали и стоки - по по-ниската от: доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната реализируема стойност;
- незавършено производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност;

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материалните

запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- материали и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;
- незавършено производство – всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и приспадащата се част от общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на условно постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем. Избраната база за разпределението им на ниво отдени продукти е нормата на човеко часовете на пряко заетия персонал в производството на конкретния продукт.

При употребата (влагане и продажбата) на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.



## 2.14 Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “други разходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

## 2.15 Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на

метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

## 2.16 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матурирет е до 3 месеца (*Приложение № 2.23*).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред

“плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в



оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

## 2.17 Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

## 2.18 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи

през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

## 2.19 Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба. Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.



## 2.20 Лизинг

### 2.20.1 Финансов лизинг

#### Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от

всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

#### Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия

договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

### 2.20.2 Оперативен лизинг

#### Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

#### Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.



Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

## 2.21 Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

### Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналетът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се

компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

### Дългосрочни доходи при пенсиониране

#### Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на





трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

#### *Планове с дефинирани доходи*

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи

за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

#### *Доходи при напускане*

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при



напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

## 2.22 Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

**Премийният резерв** е формиран от положителната разлика между

емисионната цена и номиналната стойност на емитираните акции при вливането на дъщерно дружество

## 2.23 Финансови инструменти

### Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “финансови активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

### Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни



финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котира на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществуващо и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

#### *Финансови активи на разположение и за продажба*

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел (инвестиции на разположение и за продажба) и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси

купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение и за продажба е по справедлива стойност, освен за акции/дялове на затворени, нетъргувани на борсов пазар дружества.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба” и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - “резерв по финансови активи на разположение и за продажба”.

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като “финансови разходи”. Аналогично, при всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “финансови приходи”.

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на





разположение и за продажба”), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

#### Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

#### Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно

от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

## 2.24 Данъци върху печалбата

*Текущите данъци* върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2015 г. е 10 % (2014 г.: 10%).

*Отсрочените данъци* върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира



достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 30.06.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2015 г., която е в размер на 10% (31.12.2014 г.: 10%).

## 2.25 Правителствени финансираня

Безвъзмездни помощи от публични институции (общински, държавни и международни, вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) се

признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

## 2.26 Приходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени



потенциални акции с намалена стойност.

## 2.27 Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на дружеството.

Оперативните сегменти на дружеството текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на различни бизнес ползи и рискове.

### Информация по оперативни сегменти

Дружеството използва един основен измерител – брутен марж (печалба) при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях. Тя се определя като разлика между сегментните приходи и сегментните разходи, пряко съотносими към съответния сегмент.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) за приходите - продажби на продукция; б) за разходите - за основни суровини и материали, за амортизации и за възнагражденията на производствения персонал; в) за активите - имоти, машини и съоръжения, и материални запаси; г) за пасивите - задължения към персонала и

за обществено осигуряване. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Дружеството управлява инвестициите в ценни книжа, търговските разчети и предоставените, респ. получените финансови ресурси, както и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „обща на ниво дружество“. Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, административни разходи, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, инвестиции в други дружества, търговски и други вземания, търговски задължения и получени заеми, разчети по данъци, производствено и административно оборудване с общо предназначение.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на тази, използвана от дружеството за изготвяне на публичните му отчети по закон.

## 2.28 Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а) на повтаряща се база – финансовите активи на разположение и за продажба,



предоставени и получени банкови заеми и заеми от трети лица, определени търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг; а други б) на неповтаряща се база – някои нефинансови активи.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

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

директни и/или коригирани котирувани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци, вкл. на база капитализиран доход от наем.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирувани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирувани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В дружеството се разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви. За целта е определено специално лице по оценките на подчинение на финансовия директор, което организира осъществяването на целия оценъчен процес, вкл. координира и наблюдава работата на външните оценители.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството е групирало съответните си активи и пасиви



на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

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

### Материални запаси

#### Обезценка

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

В резултат на направените прегледи и анализи през 2015 г. няма отчетена обезценка на материалните запаси (2014 г.: няма).

### Актьорски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани специалисти, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

### Оперативен лизинг

Дружеството е класифицирало към групата

“имоти, машини и съоръжения” сграда, от която част се предоставя на оперативен лизинг на свързани лица. Тъй като значителна част от сградата се използва и от него в собствената му дейност, ръководството е преценило тази сграда да не се третира като инвестиционен имот.

### Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, включително потенциалните възможности за събиране на евентуални лихви за компенсиране на просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.





### Активи по отсрочени данъци

Признати са всички активи по отсрочени данъци.

### Провизии за съдебни дела

Дружеството няма заведени съдебни спорове и съответно няма провизии за съдебни дела.

## 2.30 Ефекти от преобразуване (вливане)

На 16.01.2015 г. по силата на сключен договор за вливане е вписано извършено преобразуване към 01.01.2015 г. на дружество Сирма САЩ Inc. чрез вливане в него на Панатон Софтуер Inc - САЩ. В резултат на операцията по преобразуването цялото имущество на Панатон Софтуер Инк. преминава в Сирма САЩ Инк., а Панатон Софтуер Инк. се прекратява без ликвидация. Съотношението на замяна е 1 нова акция от „Сирма САЩ“ Инк. за 1 стара акция от Панатон Софтуер Инк.

Ръководството на дружеството е направило внимателен анализ на структурата на двете дружества преди операцията и респективно на структурата и капитала след операцията, както и всички ефекти от нея. В резултат на този анализ е взето решение операцията да бъде третирана и отчетена като „преструктуриране на дейността“, а не като бизнескомбинация по смисъла на МСФО 3. Вливането е отчетено като е приложен метода на „обединяване на участия“, при който статиите във финансовите отчети на двете обединяващи се предприятия се представят така, както ако са били обединени от началото на най-ранния представен във финансовите отчети период. С цел елиминиране са проверени последствията от всички стопански операции между приемащото и вливащото се дружество, включително разчетите

между тях, без значение дали са настъпили преди или след датата на преструктурирането, при което не се е наложило елиминация. Всички разлики от операцията по вливането, са отчетени в собствения капитал компонент „неразпределена печалба“.

Целта на операцията по преобразуване на двете дружества е:

- преструктуриране на дружествата в групата Сирма, за да се елиминират дублиращи се дейности;
- фокусиране на усилията към производствената и търговската дейност, съответно до оптимизиране на административните разходи;
- увеличаване на ефективността и постигане на синергичен ефект както за управлението и извършването на производствената и търговска дейност, така и за оптимизиране на разходите.

## 2.31 Преизчисления в резултат на вливане

Не се налагат преизчисления в резултат на преобразуването – вливането на Панатон Софтуер Инк. към Сирма САЩ, тъй като и двете дружества са 100% собственост на дъщерното дружество на Сирма Груп Холдинг АД – Сирма Солюшънс АД и съотношението на замяна на акции е 1 нова акция за 1 стара акция.





## ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Консолидиран Отчет за всеобхватния доход  
на "Сирма Груп Холдинг" АД  
за периода, приключващ на 30.09.2015 г.

IFRS

	Пояснение	30.9.2015 '000 лв.	30.9.2014 '000 лв.
Приходи от продажби	2.6.;3	21 050	19 378
Приходи от преоценка и продажба на ДА	2.6.;3	614	-
Приходи от финансиране	2.6.;3	135	43
Други приходи	2.6.;3	83	168
<b>Приходи общо</b>	<b>2.6.</b>	<b>21 882</b>	<b>19 589</b>
Разходи за материали	2.7.;4.1	(330)	(381)
Разходи за външни услуги	2.7.;4.2.	(3 090)	(2 926)
Разходи за персонала	2.7.;4.3.	(12 067)	(10 812)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	2.7.;4.5	(5 112)	(3 927)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	2.7.;4.4.	(5 884)	(4 491)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	2.7.	835	374
Капитализирани собствени разходи	2.7.;4.7	7 097	5 394
Други разходи	2.7.;4.6	(715)	(504)
<b>Разходи общо</b>	<b>2.7.</b>	<b>(19 266)</b>	<b>(17 273)</b>
<b>Печалба / (Загуба) от оперативна дейност</b>	<b>2.7.</b>	<b>2 616</b>	<b>2 316</b>
Печалба / (Загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		-	5 722
Финансови разходи	2.7.;5.1	(459)	(206)
Финансови приходи	2.7.;5.2	242	84
<b>Финансови приходи / разходи нетно</b>	<b>2.7.</b>	<b>(217)</b>	<b>5 600</b>
Дял от печалбата на асоциирани предприятия			43
<b>Печалба / (Загуба) преди данъци</b>		<b>2 399</b>	<b>7 959</b>
<b>Печалба / (Загуба) за годината от продължаващи дейности</b>		<b>2 399</b>	<b>7 959</b>
-			
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>2 399</b>	<b>7 958</b>
<b>Основен доход на акция:</b>		<b>0,048</b>	<b>0,160</b>

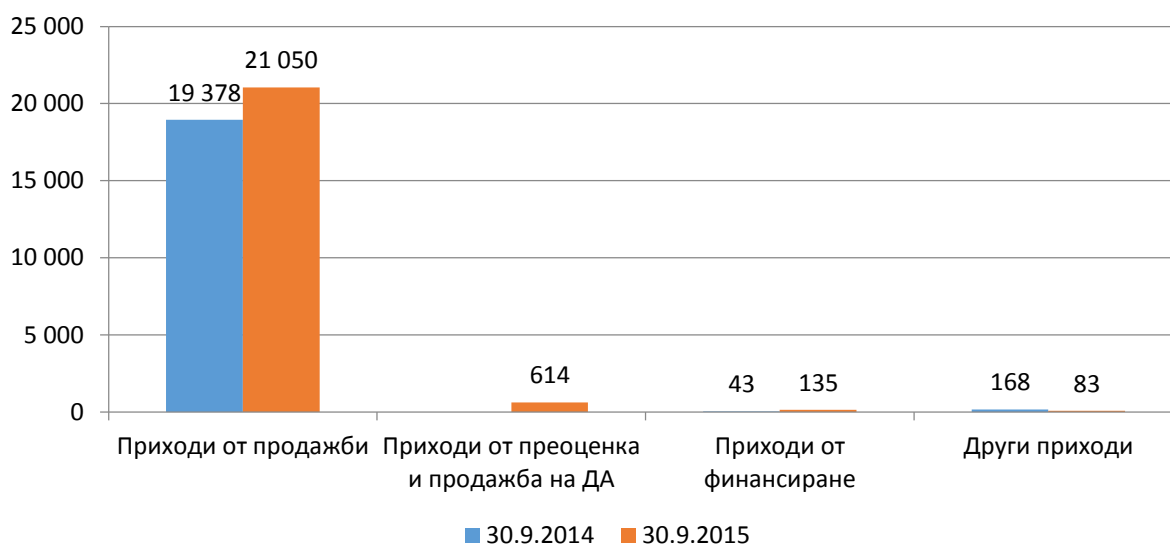


### 3. ПРИХОДИ

Консолидираните приходи от дейността са:

	30.9.2014	30.9.2015
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажби	19 378	21 050
Приходи от преоценка и продажба на ДА		614
Приходи от финансиране	43	135
Други приходи	168	83
<b>Приходи общо</b>	<b>19 589</b>	<b>21 882</b>

#### Приходи



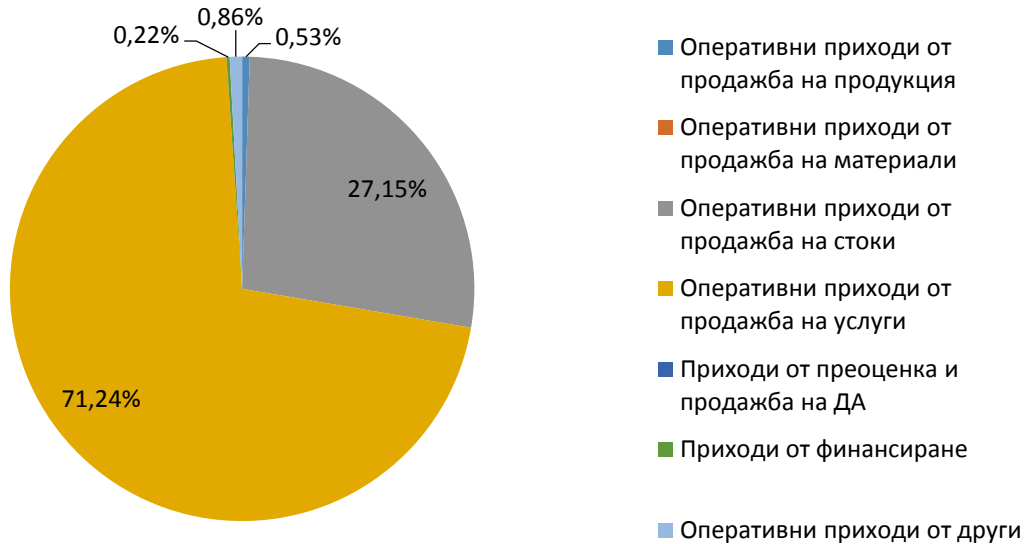
Приходите през първото шестмесечие на 2015 включват:

Наименование на приходите	30.9.2014 BGN '000	30.9.2015 BGN '000	Изменение 000 BGN	Изменение %
Оперативни приходи от продажба на продукция	103		-103	-100,00%
Оперативни приходи от продажба на материали		25	25	н/а
Оперативни приходи от продажба на стоки	5 319	7279	1960	36,85%
Оперативни приходи от продажба на услуги	13 956	13746	-209	-1,50%
Приходи от преоценка и продажба на ДА		614	614	н/а
Приходи от финансиране	43	135	92	213,95%
Оперативни приходи от други	168	83	-85	-50,60%
<b>Общо</b>	<b>19589</b>	<b>21882</b>	<b>2 293</b>	<b>11,71%</b>

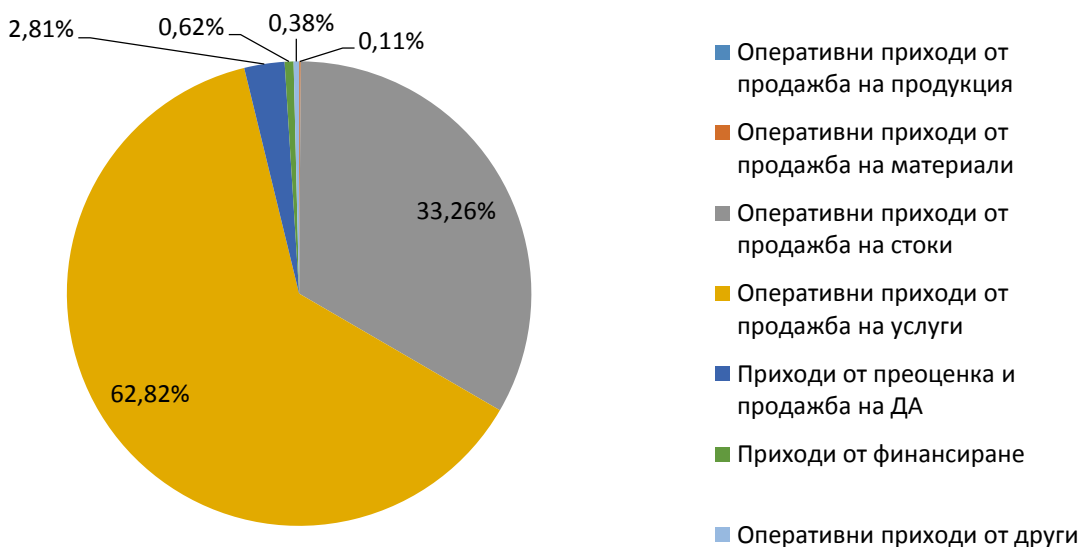


Структурата на приходите от дейността е:

### Структура на приходите към 30.09.2014



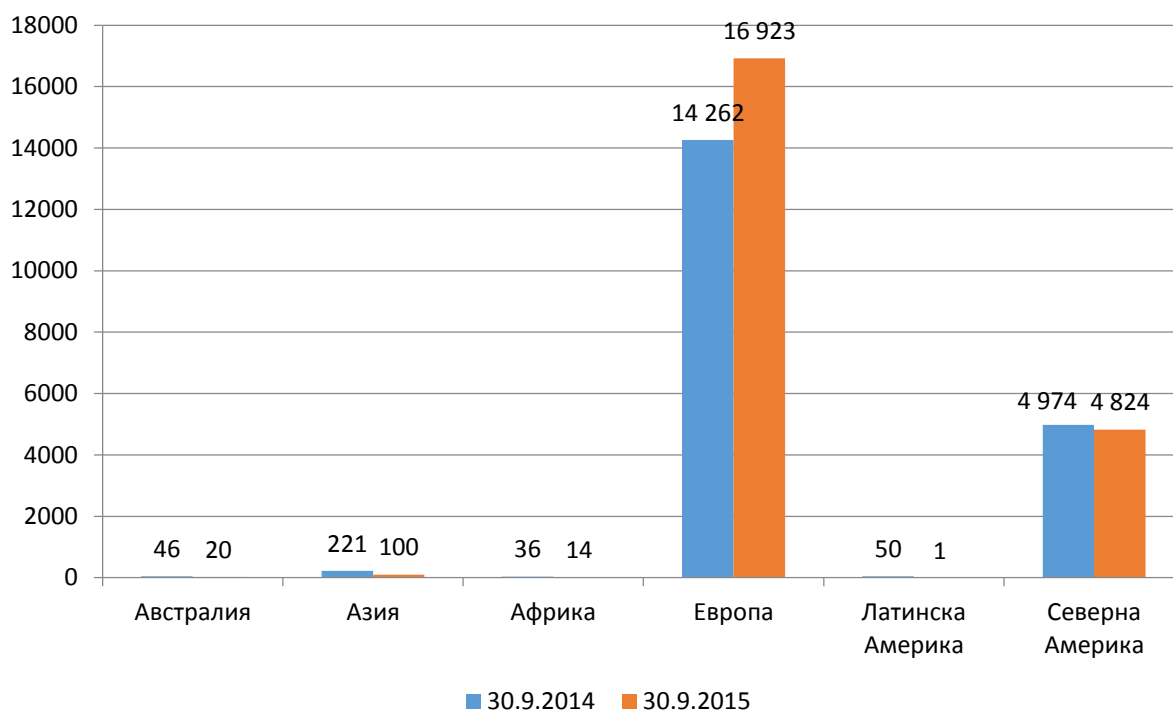
### Структура на приходите към 30.09.2015



Приходи по региони и държави:

Регион	30.9.2014 BGN '000	30.9.2015 BGN '000
Австралия	46	20
Азия	221	100
Африка	36	14
Европа	14 262	16 923
Латинска Америка	50	1
Северна Америка	4 974	4 824
	<b>19 589</b>	<b>21 882</b>

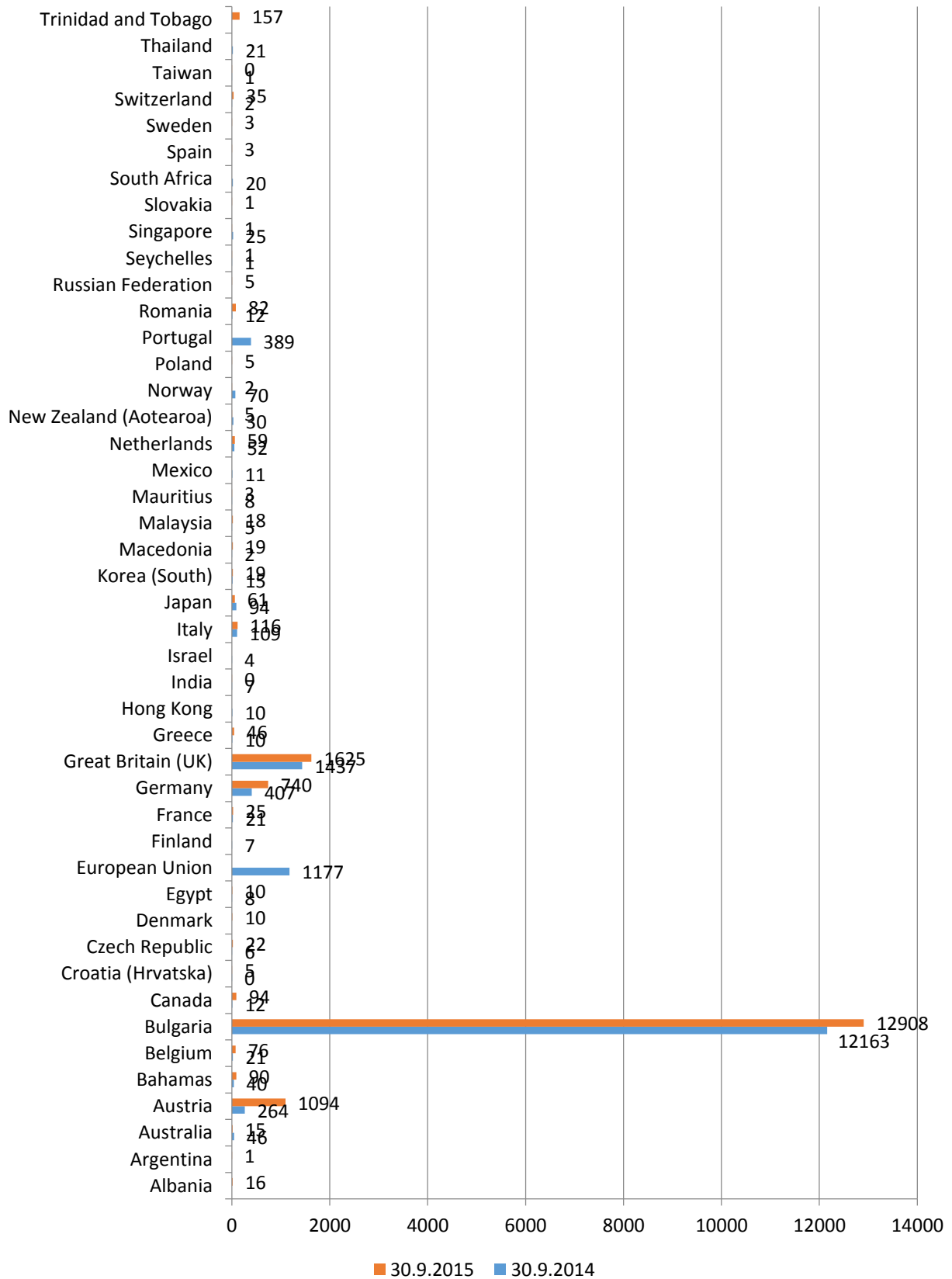
### Приходи по региони



Държави	30.9.2014	30.9.2015
Albania		16
Argentina		1
Australia	46	15
Austria	264	1094
Bahamas	40	90
Belgium	21	76
Bulgaria	12163	12908
Canada	12	94
Croatia (Hrvatska)	0	5
Czech Republic	6	22
Denmark		10
Egypt	8	10
European Union	1177	
Finland	7	
France	21	25
Germany	407	740
Great Britain (UK)	1437	1625
Greece	10	46
Hong Kong	10	
India	7	0
Israel	4	
Italy	109	116
Japan	94	61
Korea (South)	15	19
Macedonia	2	19
Malaysia	5	18
Mauritius	8	3
Mexico	11	
Netherlands	52	59
New Zealand (Aotearoa)	30	5
Norway	70	2
Poland		5
Portugal	389	
Romania	12	82
Russian Federation		5
Seychelles	1	1
Singapore	25	1
Slovakia		1
South Africa	20	
Spain		3
Sweden		3
Switzerland	2	35
Taiwan	1	0
Thailand	21	
Trinidad and Tobago		157
Turkey		26
United Arab Emirates	10	5
United States	3073	4476
<b>Общо</b>	<b>19 589</b>	<b>21 882</b>



## Приходи по държави

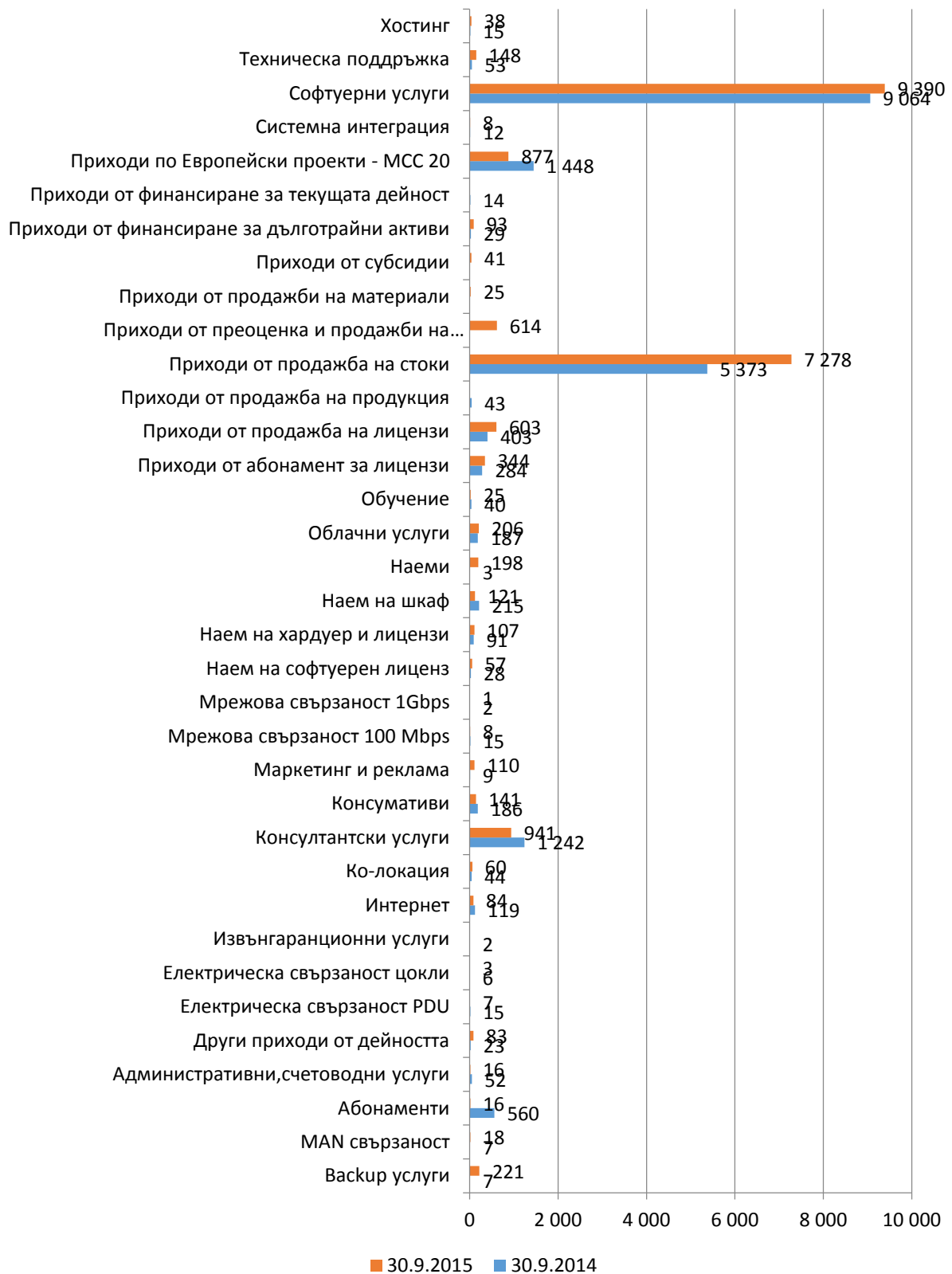




Вид приход	30.9.2014	30.9.2015
Васкуп услуги	7	221
MAN свързаност	7	18
Абонаменти	560	16
Административни,счетоводни услуги	52	16
Други приходи от дейността	23	83
Електрическа свързаност PDU	15	7
Електрическа свързаност цокли	6	3
Извънгаранционни услуги	2	
Интернет	119	84
Ко-локация	44	60
Консултантски услуги	1 242	941
Консумативи	186	141
Маркетинг и реклама	9	110
Мрежова свързаност 100 Mbps	15	8
Мрежова свързаност 1Gbps	2	1
Наем на софтуерен лиценз	28	57
Наем на хардуер и лицензи	91	107
Наем на шкаф	215	121
Наеми	3	198
Облачни услуги	187	206
Обучение	40	25
Приходи от абонамент за лицензи	284	344
Приходи от продажба на лицензи	403	603
Приходи от продажба на продукция	43	
Приходи от продажба на стоки	5 373	7 278
Приходи от преоценка и продажби на дълготрайни активи		614
Приходи от продажби на материали		25
Приходи от субсидии		41
Приходи от финансиране за дълготрайни активи	29	93
Приходи от финансиране за текущата дейност	14	
Приходи по Европейски проекти - МСС 20	1 448	877
Системна интеграция	12	8
Софтуерни услуги	9 064	9 390
Техническа поддръжка	53	148
Хостинг	15	38
<b>Общо</b>	<b>19 589</b>	<b>21 882</b>



## Видове приходи



Резултати по сегменти (в хил. лв.):

## CAD/CAM

	30.9.2014	30.9.2015
Приходи от продукти	43,42	
Приходи от стоки	12,72	1,51
Приходи от услуги	1 676,30	1 473,59
Приходи от материали		19,44
Други приходи	22,01	24,69
Отчетна стойност на продадени активи	-23,71	
Разходи за материали	-27,12	-46,82
Разходи за външни услуги	-137,96	-134,30
Разходи за амортизации	-11,19	-12,62
Разходи за персонала-възнаграждения	-1 059,25	-664,41
Разходи за персонал - осигуровки	-89,40	-77,32
Други разходи	-67,02	-125,53
	<b>338,80</b>	<b>458,23</b>

## Дейта център

	30.9.2014	30.9.2015
Приходи от стоки	0,11	0,13
Приходи от услуги	955,26	995,91
Други приходи	0,00	0,08
Отчетна стойност на продадени активи	-0,11	
Разходи за материали	-123,85	-124,89
Разходи за външни услуги	-197,93	-206,46
Разходи за амортизации	-320,18	-315,88
Разходи за персонала-възнаграждения	-211,13	-226,76
Разходи за персонал - осигуровки	-20,39	-23,66
Други разходи	-1,15	-2,74
	<b>80,64</b>	<b>95,73</b>

## Онтология и семантика

	30.9.2014	30.9.2015
Приходи от услуги	3 644,63	4 090,27
Приходи от продажба на ДА		471,91
Други приходи	0,01	11,10
Разходи за материали	-33,41	-18,73
Разходи за външни услуги	-497,10	-1 132,91
Разходи за амортизации	-209,78	-270,70
Разходи за персонала-възнаграждения	-2 034,93	-2 037,70
Разходи за персонал - осигуровки	-170,48	-150,70
Други разходи	-241,89	-359,58
	<b>457,04</b>	<b>602,97</b>



## Публични проекти

	30.9.2014	30.9.2015
Приходи от стоки	10,12	11,27
Приходи от услуги	1 536,92	1 617,48
Приходи от финансираня	28,86	86,09
Други приходи	0,01	0,04
Отчетна стойност на продадени активи	-6,11	
Разходи за материали	-16,07	-12,22
Разходи за външни услуги	-374,35	-391,59
Разходи за амортизации	-64,30	-160,66
Разходи за персонала-възнаграждения	-782,05	-801,01
Разходи за персонал - осигуровки	-77,20	-93,24
Други разходи	-57,81	-42,49
	<b>198,03</b>	<b>213,68</b>

## Услуги и консултации

	30.9.2014	30.9.2015
Приходи от стоки	5 243,68	6 088,98
Приходи от услуги	4 044,91	4 383,47
Приходи от финансираня		7,39
Приходи от продажба на ДА		1,83
Други приходи	1,28	70,24
Отчетна стойност на продадени активи	-4 185,81	-5 884,00
Разходи за материали	-180,58	-54,44
Разходи за външни услуги	-930,37	-568,95
Разходи за амортизации	-193,07	-259,49
Разходи за персонала-възнаграждения	-2 889,88	-2 702,33
Разходи за персонал - осигуровки	-242,63	-171,71
Други разходи	-74,30	-115,94
	<b>593,23</b>	<b>795,05</b>

## Финтек

	30.9.2014	30.9.2015
Приходи от услуги	2 209,44	2 367,74
Разходи за материали	-27,91	-73,58
Разходи за външни услуги	-209,99	-212,05
Разходи за амортизации	-92,73	-310,41
Разходи за персонала-възнаграждения	-1 421,51	-1 296,49
Разходи за персонал - осигуровки	-122,66	-178,18
Други разходи	-60,83	-47,57
	<b>273,82</b>	<b>249,47</b>

## Продукти

	30.9.2014	30.9.2015
Разходи за материали		0,28
Разходи за външни услуги	579,18	463,77
Разходи за амортизации	3 024,17	3 802,49
Разходи за персонала-възнаграждения	1 598,52	2 503,06
Разходи за персонал - осигуровки	190,88	305,51
Други разходи	1,07	21,45
	<b>5 393,82</b>	<b>7 096,56</b>



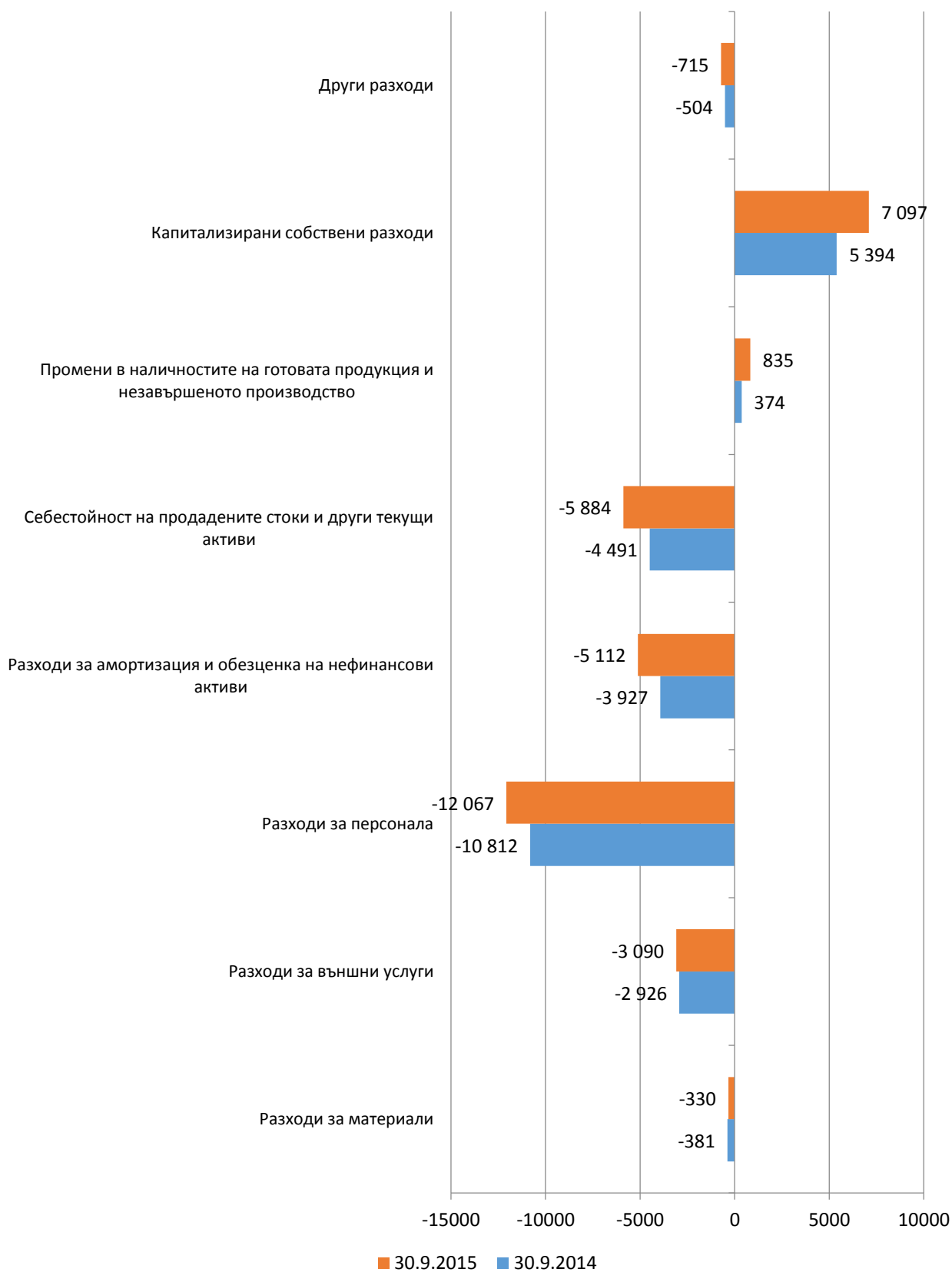
Резултатите по сегменти са с елиминирани на междуфирмените транзакции на предприятията в групата.

## 4. РАЗХОДИ

	30.9.2014	30.9.2015	ИЗМЕНЕНИЕ
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за материали	-381	-330	51
<i>Изменение %</i>			<i>-15,45%</i>
Разходи за външни услуги	-2 926	-3 090	-164
<i>Изменение %</i>			<i>5,31%</i>
Разходи за персонала	-10 812	-12 067	-1255
<i>Изменение %</i>			<i>10,40%</i>
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	-3 927	-5 112	-1185
<i>Изменение %</i>			<i>23,18%</i>
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-4 491	-5 884	-1393
<i>Изменение %</i>			<i>23,67%</i>
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	374	835	461
<i>Изменение %</i>			<i>55,21%</i>
Капитализирани собствени разходи	5 394	7 097	1703
<i>Изменение %</i>			<i>24,00%</i>
Други разходи	-504	-715	-211
<i>Изменение %</i>			<i>29,51%</i>
<b>Разходи общо</b>	<b>-17 273</b>	<b>-19 266</b>	<b>-1993</b>
<i>Изменение %</i>			<i>10,34%</i>



## Разходи



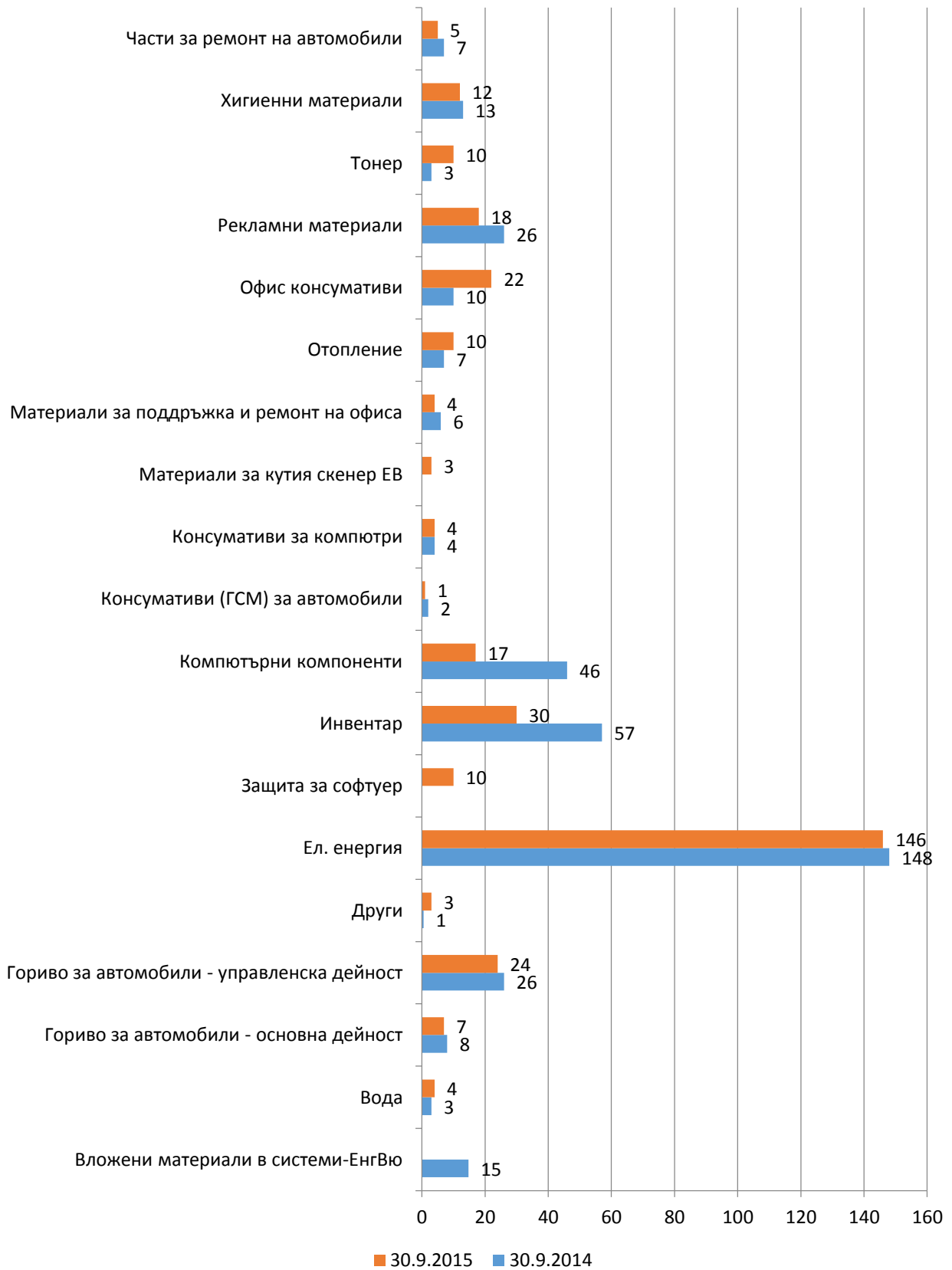


## 4.1. Разходи за материали

Разходи за материали	30.9.2014	30.9.2015
	'000 лв.	'000 лв.
Вложени материали в системи-ЕнгВю	15	
Вода	3	4
Гориво за автомобили - основна дейност	8	7
Гориво за автомобили - управленска дейност	26	24
Други	1	3
Ел. енергия	148	146
Защита за софтуер		10
Инвентар	57	30
Компютърни компоненти	46	17
Консумативи (ГСМ) за автомобили	2	1
Консумативи за компютри	4	4
Материали за кутия скенер EB		3
Материали за поддръжка и ремонт на офиса	6	4
Отопление	7	10
Офис консумативи	10	22
Рекламни материали	26	18
Тонер	3	10
Хигиенни материали	13	12
Части за ремонт на автомобили	7	5
<b>Общо</b>	<b>381</b>	<b>330</b>



## Разходи за материали



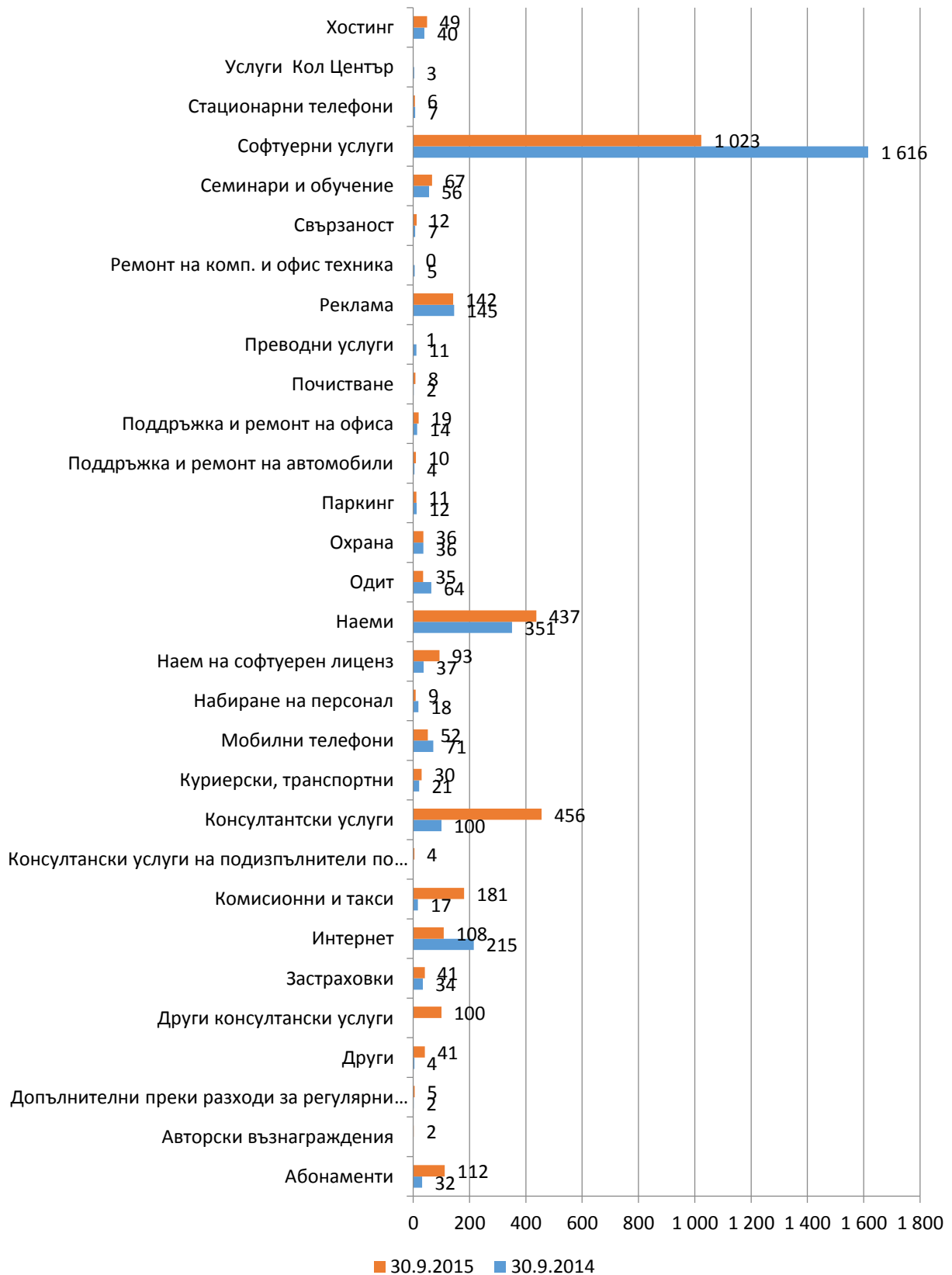
## 4.2. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

Разходите за външни услуги	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.
Абонаменти	32	112
Авторски възнаграждения		2
Допълнителни преки разходи за регулярни консултанти	2	5
Други	4	41
Други консултантски услуги		100
Застраховки	34	41
Интернет	215	108
Комисионни и такси	17	181
Консултантски услуги на подизпълнители по проекти на Онтотекст		4
Консултантски услуги	100	456
Куриерски, транспортни	21	30
Мобилни телефони	71	52
Набиране на персонал	18	9
Наем на софтуерен лиценз	37	93
Наеми	351	437
Одит	64	35
Охрана	36	36
Паркинг	12	11
Поддръжка и ремонт на автомобили	4	10
Поддръжка и ремонт на офиса	14	19
Почистване	2	8
Преводни услуги	11	1
Реклама	145	142
Ремонт на комп. и офис техника	5	0
Свързаност	7	12
Семинари и обучение	56	67
Софтуерни услуги	1 616	1 023
Стационарни телефони	7	6
Услуги Кол Център	3	
Хостинг	40	49
<b>Общо</b>	<b>2 926</b>	<b>3 090</b>



## Разходи за външни услуги



### 4.3. Разходи за персонала

Брой на персонала към 30.09.2015 година:

Фирма	ТД	ДУК	Общо
АЙ ЕС ДЖИ ООД	9	1	10
ДАТИКУМ АД	9	6	15
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	30	5	35
СИРМА АЙ ТИ ТИ ЕАД	50	3	53
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	42	5	47
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	24	8	32
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	91	6	97
ОНТОТЕКСТ АД	60	3	63
Сирма САЩ	5	2	7
ОНТОТЕКСТ САЩ	3	1	4
<b>Общо</b>	<b>323</b>	<b>40</b>	<b>363</b>

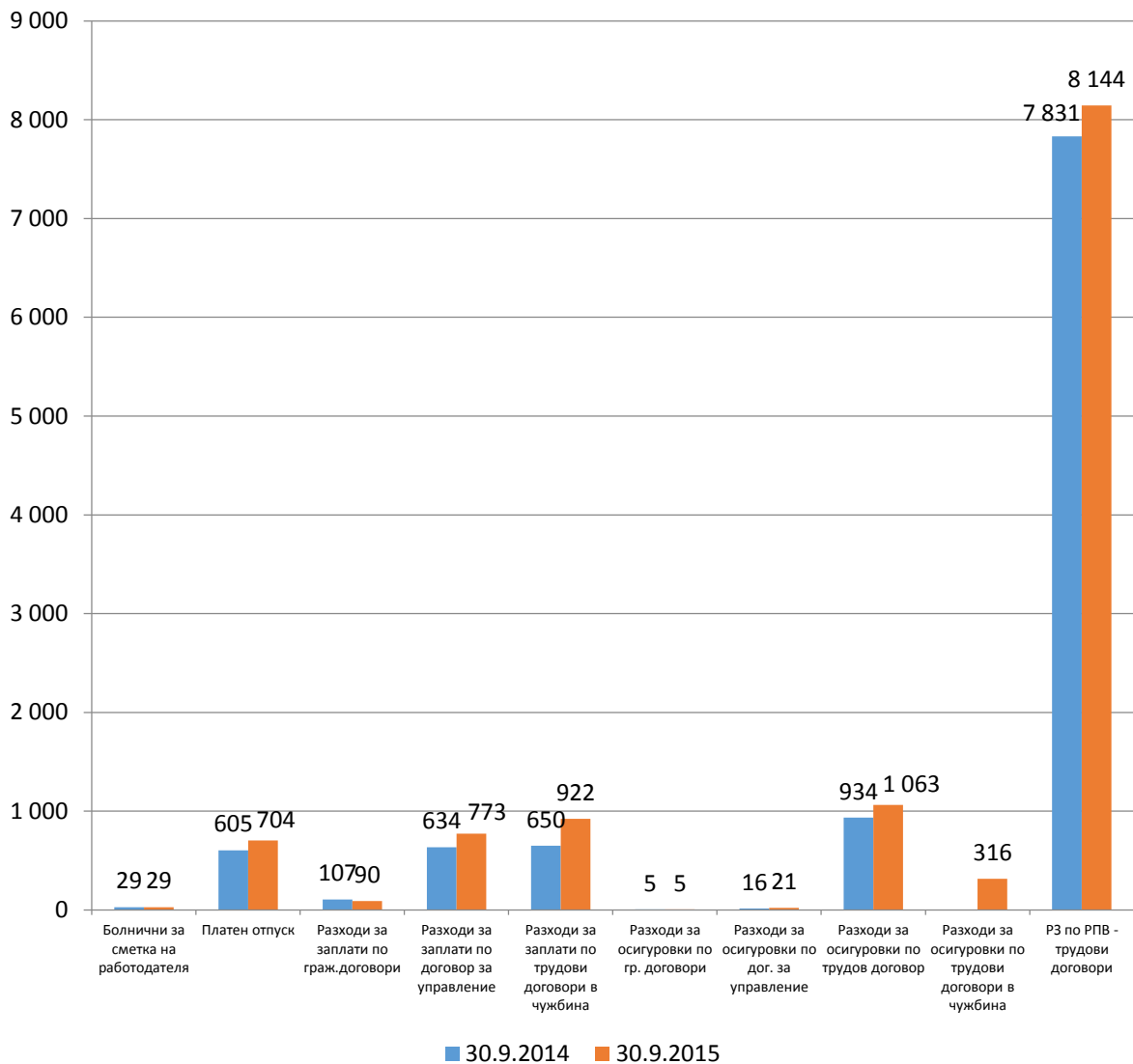
Брой на персонала към 30.09.2014 година:

Фирма	ТД	ДУК	Общо
АЙ ЕС ДЖИ ООД	8	1	9
ДАТИКУМ АД	7	6	13
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	27	5	32
СИРМА АЙ ТИ ТИ ЕАД	42	4	46
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	42	5	47
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	26	5	31
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	99	6	105
ОНТОТЕКСТ АД	66	4	70
Сирма САЩ		1	1
Панатон Софтуер	5	1	6
ОНТОТЕКСТ САЩ	3	1	4
<b>Общо</b>	<b>325</b>	<b>39</b>	<b>364</b>



Разходи за персонал	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Болнични за сметка на работодателя	29	29
Платен отпуск	605	704
Разходи за заплати по граждански договори	107	90
Разходи за заплати по договор за управление	634	773
Разходи за заплати по трудови договори в чужбина	650	922
Разходи за осигуровки по гр. договори	5	5
Разходи за осигуровки по дог. за управление	16	21
Разходи за осигуровки по трудов договор	934	1 063
Разходи за осигуровки по трудови договори в чужбина		316
РЗ по РПВ - трудови договори	7 831	8 144
<b>Общо</b>	<b>10 812</b>	<b>12 067</b>

### Разходи за персонал

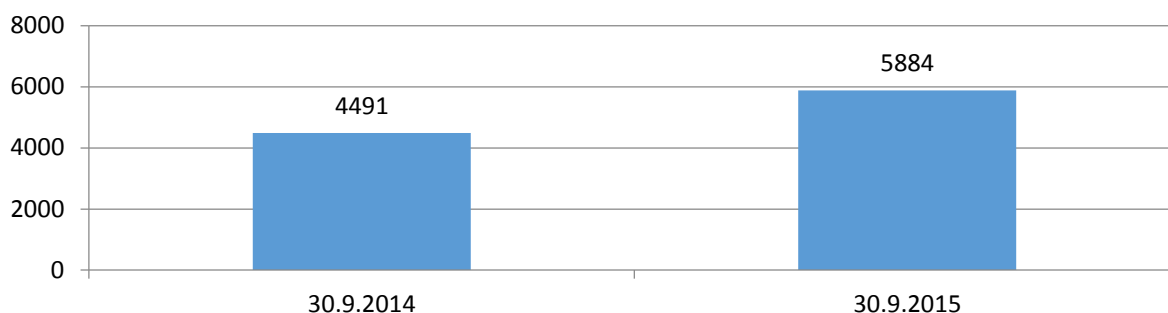




#### 4.4. Балансова стойност на продадени активи

	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Балансова стойност на продадените стоки/ продукция и активи	4491	5884

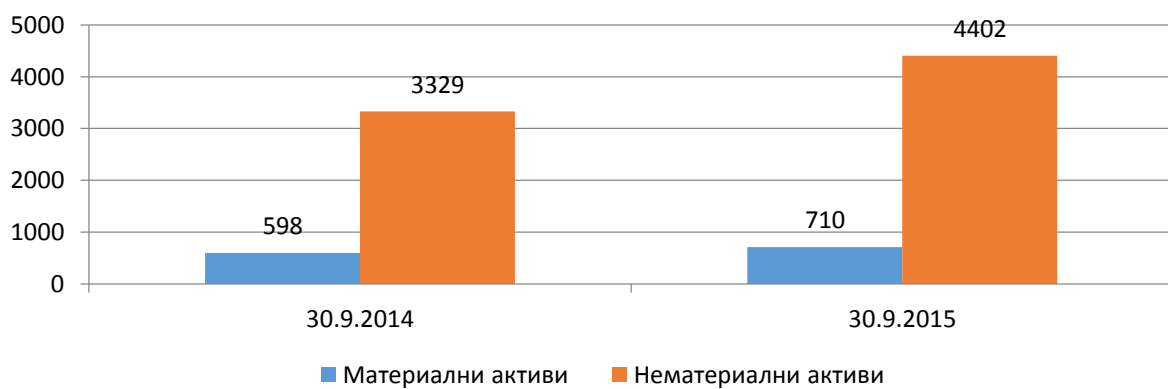
#### Балансова стойност на продадените стоки/ продукция и активи



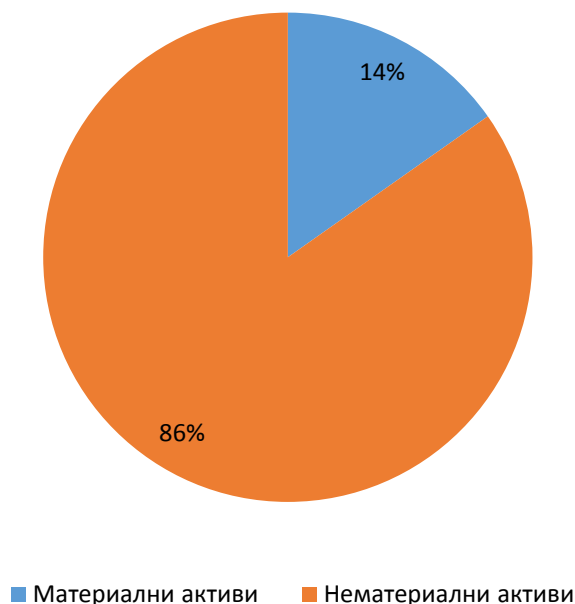
#### 4.5. Разходи за амортизация

Разходи за амортизация	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Материални активи	598	710
Нематериални активи	3329	4402
<b>Общо</b>	<b>3927</b>	<b>5112</b>

#### Разходи за амортизация



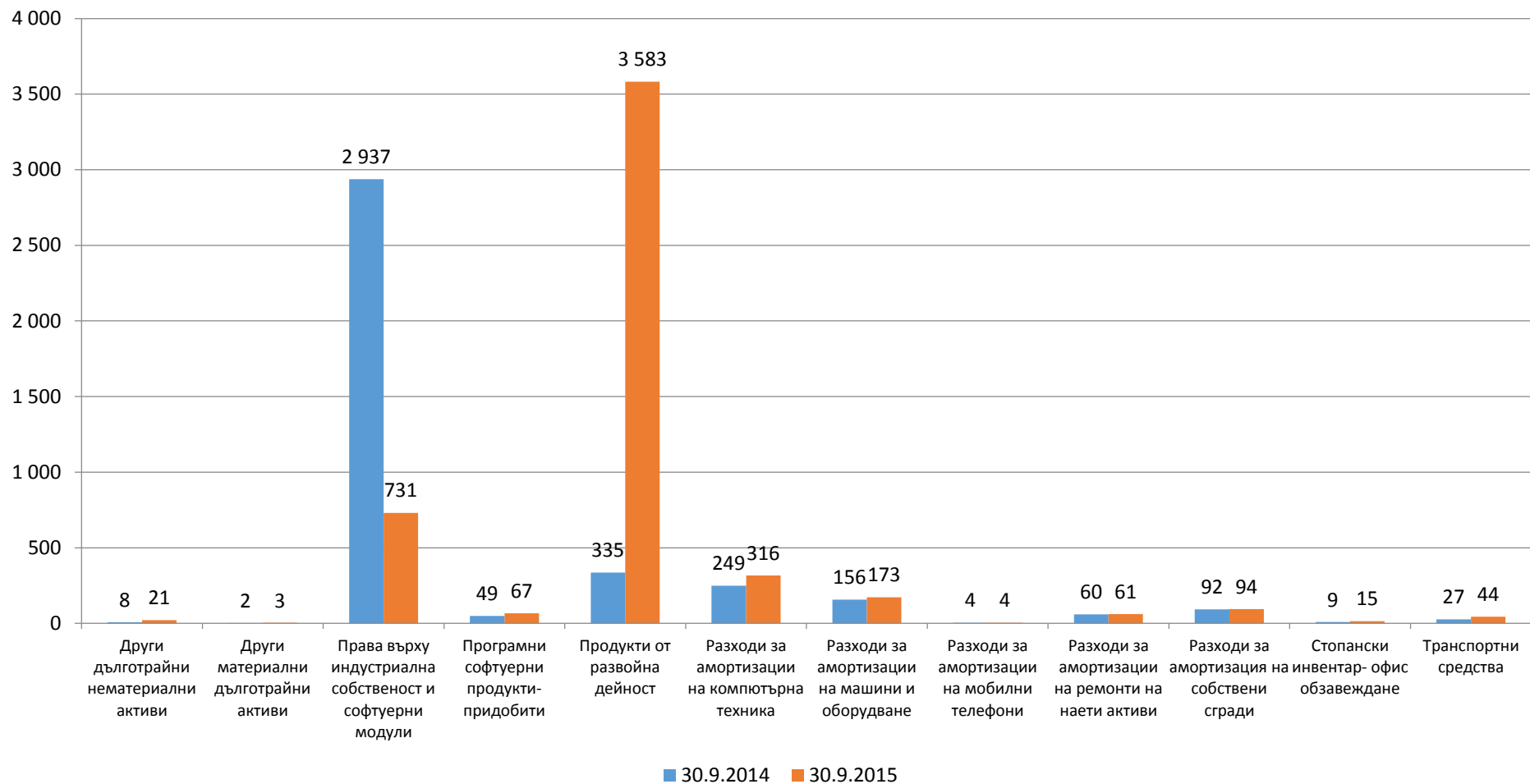
## Структура на разходите за амортизация към 30.09.2015



Разходи за амортизация на:	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Други дълготрайни нематериални активи	8	21
Други материални дълготрайни активи	2	3
Права върху индустриална собственост и софтуерни модули	2 937	731
Програмни софтуерни продукти- придобити	49	67
Продукти от развойна дейност	335	3 583
Разходи за амортизации на компютърна техника	249	316
Разходи за амортизации на машини и оборудване	156	173
Разходи за амортизации на мобилни телефони	4	4
Разходи за амортизации на ремонти на наети активи	60	61
Разходи за амортизация на собствени сгради	92	94
Стопански инвентар- офис обзавеждане	9	15
Транспортни средства	27	44
<b>Общо</b>	<b>3 927</b>	<b>5 112</b>



## Разходи за амортизация

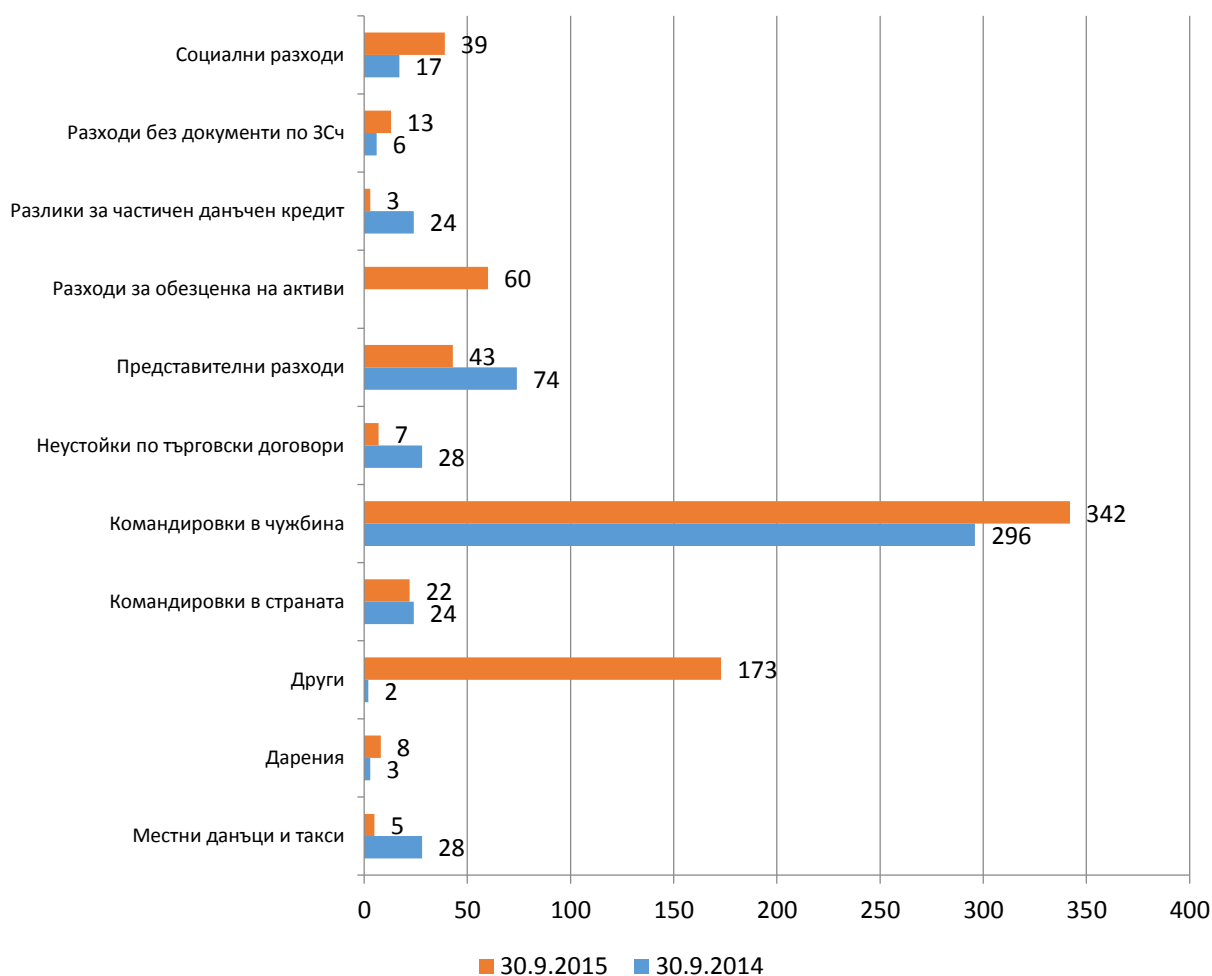


## 4.6. Други разходи

Другите разходи включват:

Други разходи	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Местни данъци и такси	28	5
Дарения	3	8
Други	2	173
Командировки в страната	24	22
Командировки в чужбина	296	342
Неустойки по търговски договори	28	7
Представителни разходи	74	43
Разходи за обезценка на активи		60
Разлики за частичен данъчен кредит	24	3
Разходи без документи по ЗСч	6	13
Социални разходи	17	39
<b>Общо</b>	<b>504</b>	<b>715</b>

### Други разходи

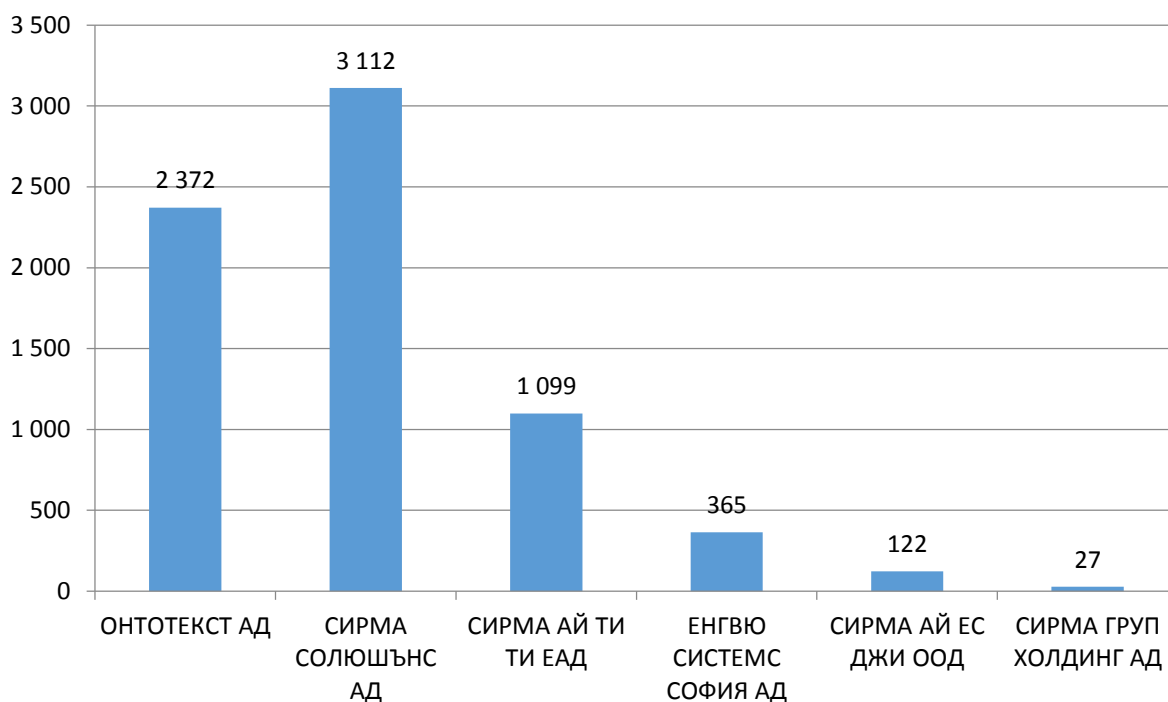


## 4.7. Капитализирани разходи

Към 30.09.2015 дружествата са инвестирани в създаването на продукти, както следва:

Компания	30.9.2015
ОНТОТЕКСТ АД	2 372
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	3 112
СИРМА АЙ ТИ ТИ ЕАД	1 099
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	365
СИРМА АЙ ЕС ДЖИ ООД	122
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	27
<b>Общо</b>	<b>7 097</b>

### Капитализирани собствени разходи



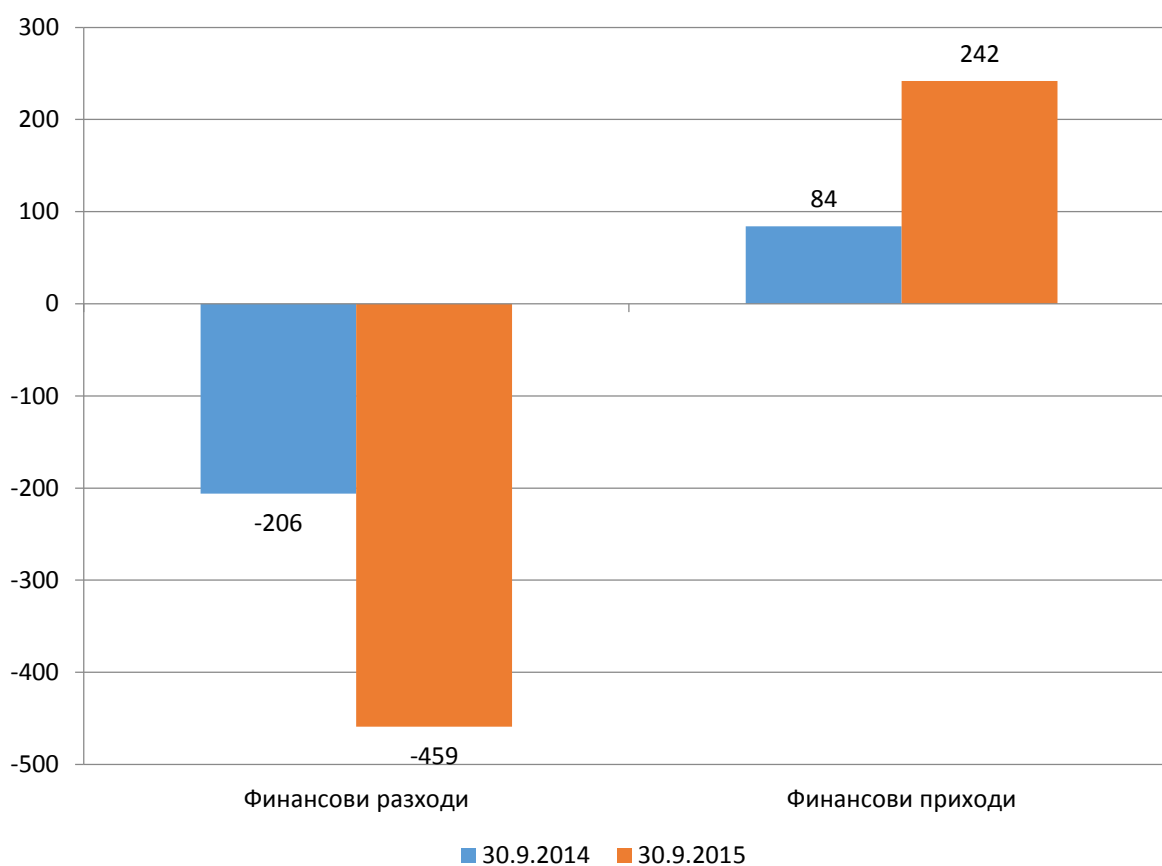
## 5. ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

## ФИНАНСОВО-

## ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.
Финансови разходи	-206	-459
Финансови приходи	84	242
<b>Финансови приходи / разходи нетно</b>	<b>-122</b>	<b>-217</b>

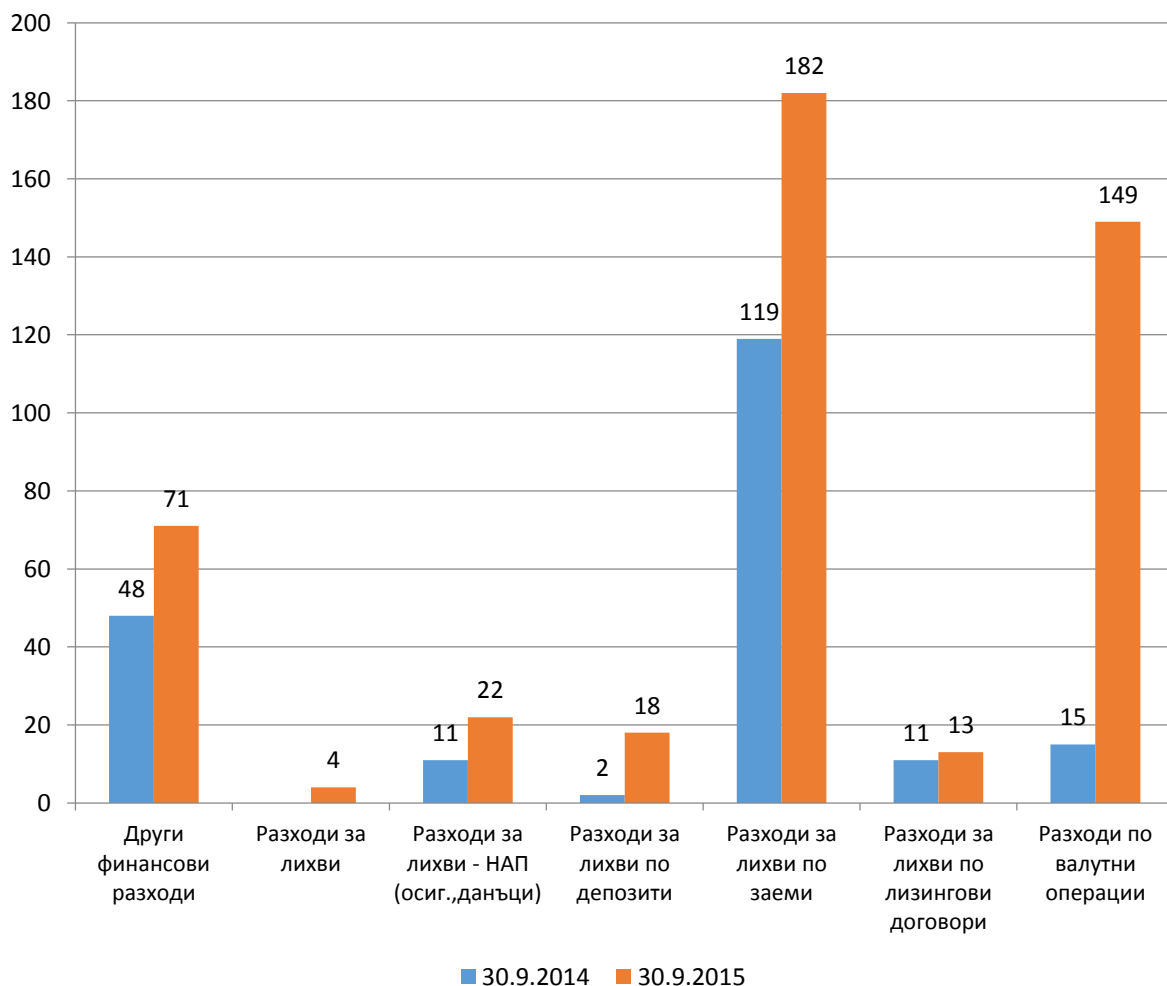
### Финансови приходи/разходи



## 5.1. Финансови разходи

Финансови разходи	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Други финансови разходи	48	71
Разходи за лихви	0	4
Разходи за лихви - НАП (осиг.,данъци)	11	22
Разходи за лихви по депозити	2	18
Разходи за лихви по заеми	119	182
Разходи за лихви по лизингови договори	11	13
Разходи по валутни операции	15	149
<b>Общо</b>	<b>206</b>	<b>459</b>

### Финансови разходи

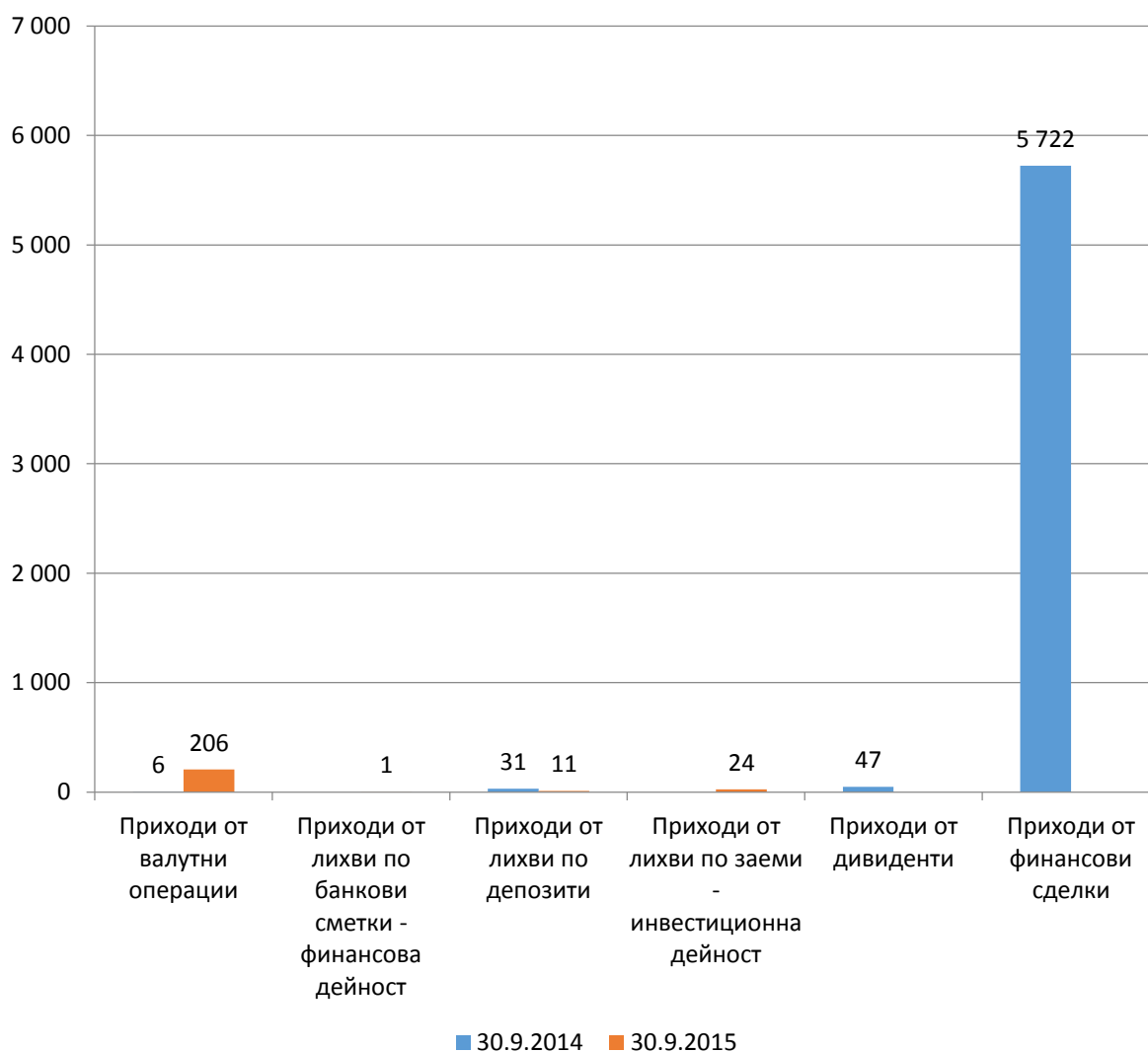




## 5.2. Финансови приходи

	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Приходи от валутни операции	6	206
Приходи от лихви по банкови сметки - финансова дейност		1
Приходи от лихви по депозити	31	11
Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност		24
Приходи от дивиденди	47	
Приходи от финансови сделки	5 722	
<b>Общо</b>	<b>5 806</b>	<b>242</b>

### Финансови приходи



## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

### Консолидиран Отчет за финансовото състояние на "Сирма Груп Холдинг" АД

за периода, приключващ на 30.09.2015 г.

Активи	Пояснение	IFRS	
		30.9.2015 '000 лв.	30.9.2014 '000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	2.9;6.1	34 069	29 429
Имоти, машини и съоръжения	2.8;6.1	3 595	3 302
Инвестиции в дъщерни предприятия	2.11;6.1	15	123
Инвестиции в асоциирани предприятия	2.11;6.1	331	336
Отсрочени данъчни активи	6.1	27	43
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	6.1	15 308	10 053
Търговска репутация	6.1	19 399	19 320
<b>Нетекущи активи</b>	<b>6.1</b>	<b>72 744</b>	<b>62 606</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	2.13;6.2	1 391	1 800
Търговски вземания	2.14;6.2	5 298	4 885
Вземания от свързани лица	6.2	783	-
Данъчни вземания	6.2.	135	85
Други вземания	6.2.	1 887	474
Предплатени разходи	6.2.	81	-
Пари и парични еквиваленти	2.16;6.2	2 763	3 351
<b>Текущи активи</b>	<b>6.2</b>	<b>12 338</b>	<b>10 595</b>
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба		15 188	14 649
<b>Общо активи</b>		<b>100 270</b>	<b>87 850</b>



<b>Собствен капитал и пасиви</b>	<b>Пояснение</b>	<b>30.9.2015</b>	<b>30.9.2014</b>
		<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен / Акционерен капитал	7.1.1.	49 837	49 837
Изкупени собствени акции	7.1	-	-2 626
Резерви	7.1.2	1 269	1 120
Резерви от преизчислени отчети	7.1.2	3 423	721
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) от минали години	7.1.3.	7 728	1 874
Текущ финансов резултат	7.1.3.	2 399	7 958
Неконтролиращо участие	7.1.4	20 511	18 320
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>7.1</b>	<b>85 167</b>	<b>77 204</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Провизии	7.2.1.	182	69
Дългосрочни заеми	7.2.2.	1 054	675
Задължения по финансов лизинг	7.2.3.	336	400
Търговски задължения	7.2.4.	14	128
Финансирания	7.2.5.	-	10
Отсрочени данъчни пасиви	7.2.5	867	435
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>7.2</b>	<b>2 453</b>	<b>1 717</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Провизии	7.3.1.	490	505
Пенсионни и други задължения към персонала	7.3.2.	2 026	1 340
Краткосрочни заеми	7.3.3.	4 768	2 830
Задължения по финансов лизинг	7.3.4.	15	16
Търговски и други задължения	7.3.5.	1 609	1 582
Краткосрочни задължения към свързани лица	7.3.6.	51	-
Данъчни задължения	7.3.7.	435	356
Задължения по получени аванси	7.3.8.	2 094	2 052
Финансирания	7.3.9.	861	-
Други задължения	7.3.10	301	248
<b>Текущи пасиви</b>	<b>7.3</b>	<b>12 650</b>	<b>8 929</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>7</b>	<b>15 103</b>	<b>10 646</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>7</b>	<b>100 270</b>	<b>87 850</b>

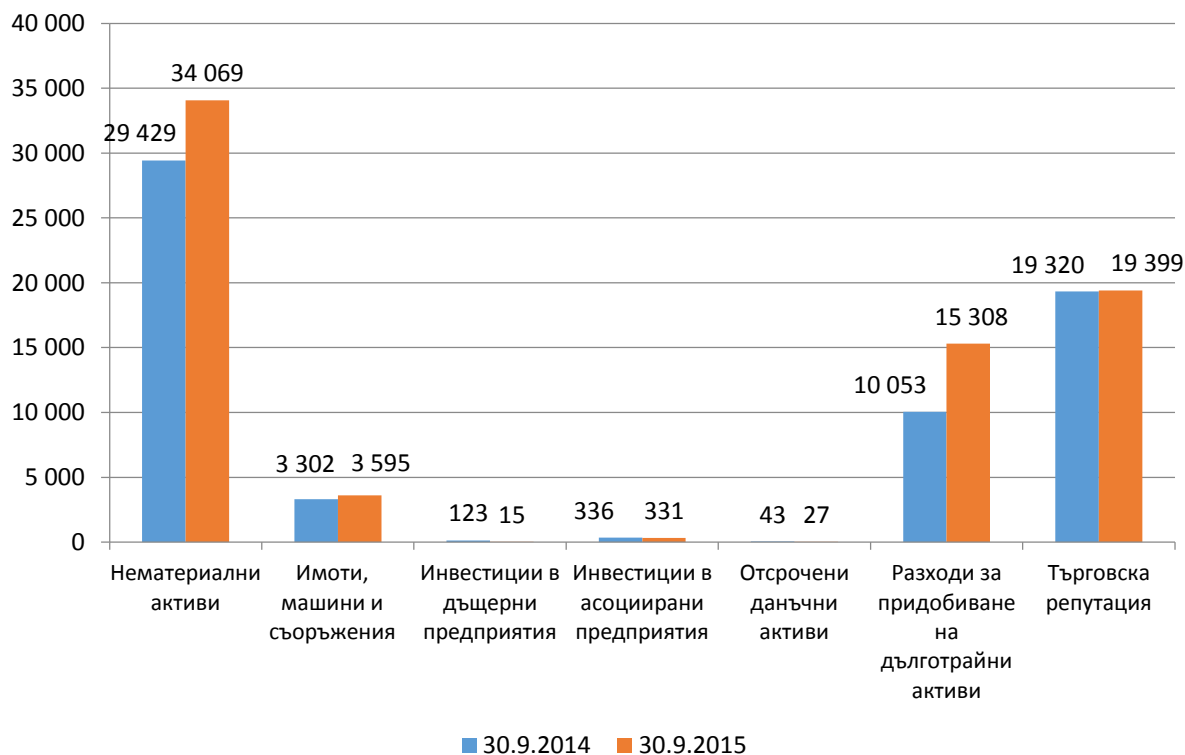


## 6. АКТИВИ

### 6.1. Нетекущи активи

Нетекущи активи	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Нематериални активи	29 429	34 069	4 640	15,77%
Имоти, машини и съоръжения	3 302	3 595	293	8,87%
Инвестиции в дъщерни предприятия	123	15	-108	-87,80%
Инвестиции в асоциирани предприятия	336	331	-5	-1,49%
Отсрочени данъчни активи	43	27	-16	-37,21%
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	10 053	15 308	5 255	52,27%
Търговска репутация	19 320	19 399	79	0,41%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>62 606</b>	<b>72 744</b>	<b>10 138</b>	<b>16,19%</b>

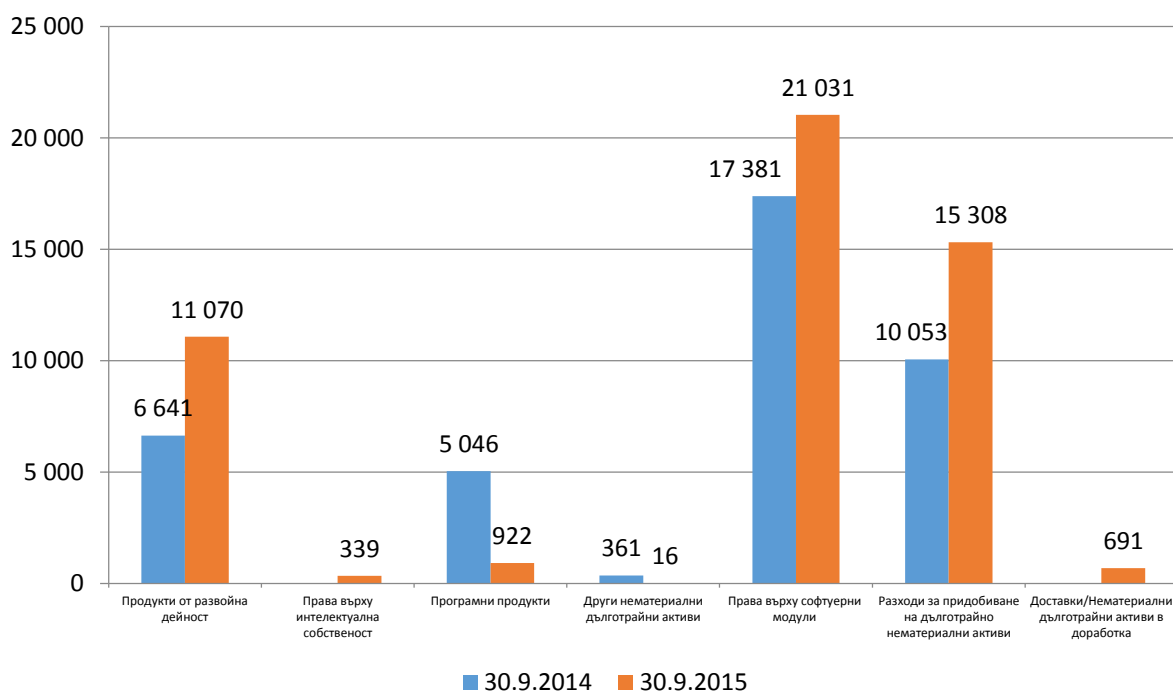
### Нетекущи активи



## 6.1.1. Нематериални активи

ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30.9.2014	30.9.2015
	BGN 000	BGN 000
Продукти от развойна дейност	6 641	11 070
Права върху интелектуална собственост		339
Програмни продукти	5 046	922
Други нематериални дълготрайни активи	361	16
Права върху софтуерни модули	17 381	21 031
Разходи за придобиване на дълготрайно нематериални активи	10 053	15 308
Доставки/Нематериални дълготрайни активи в доработка		691
<b>Общо</b>	<b>39 482</b>	<b>49 377</b>

## Дълготрайни нематериални активи



Деветмесечна амортизация по групи активи (за периода)	30.9.2014	30.9.2015
	BGN 000	BGN 000
Продукти от развойна дейност	335	3583
Права върху интелектуална собственост	2937	731
Програмни продукти	49	67
Други нематериални дълготрайни активи	8	21
<b>Общо</b>	<b>3329</b>	<b>4402</b>



## 6.1.2. Търговска репутация

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на задължителния тест за обезценка на признатите в междинния консолидиран годишен отчет за финансовото състояние репутации по придобиването на дъщерните дружества. За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на "обект генериращ парични потоци". Изчисленията са направени от ръководството като са взети предвид оценките на независими лицензирани оценители към 31.07.2014 г. във връзка с преобразуването на СГХ и е направен подробен преглед дали са настъпили събития и факти, явяващи се индикатори за промени в направените предположения и преценки от средата на 2014 г. към 30.09.2015 г. Като база за прогнозите на парични потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, разработени от ръководствата на съответните дружества и на Групата като цяло, покриващи от три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база "стойност в употреба". Ключовите предположения, използвани при изчисленията на възстановимата стойност на всеки обект са в следните диапазони:

- норма на растеж в три (или пет) годишния период – от минус 1 % до 50 %;
- норма на растеж на EBITDA – основно в диапазона от 1% до 67%;
- ръст в следпрогнозния период при изчисление на терминална стойност - 0%;
- дисконтова норма (на база WACC) – от 3 % до 30 %.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете. Тестовете и преценките на ръководството на Групата за обезценка на признатите репутации са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономическите изгоди, които Групата очаква да получи от дъщерните дружества, вкл. чрез използването на техните вътрешно-създадени търговски марки, търговски опит и генерираните и очакваните в бъдеще от тях обеми приходи, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари (разработване и запазване), очакванията за бъдещи продажби и реструктуриране на дейността и пр. За тези репутации анализът на разумно възможните промени в ключовите предположения, използвани за изчисляването на стойността в употреба, показва че балансовата стойност на съответната репутация би била по-висока от възстановимата стойност.

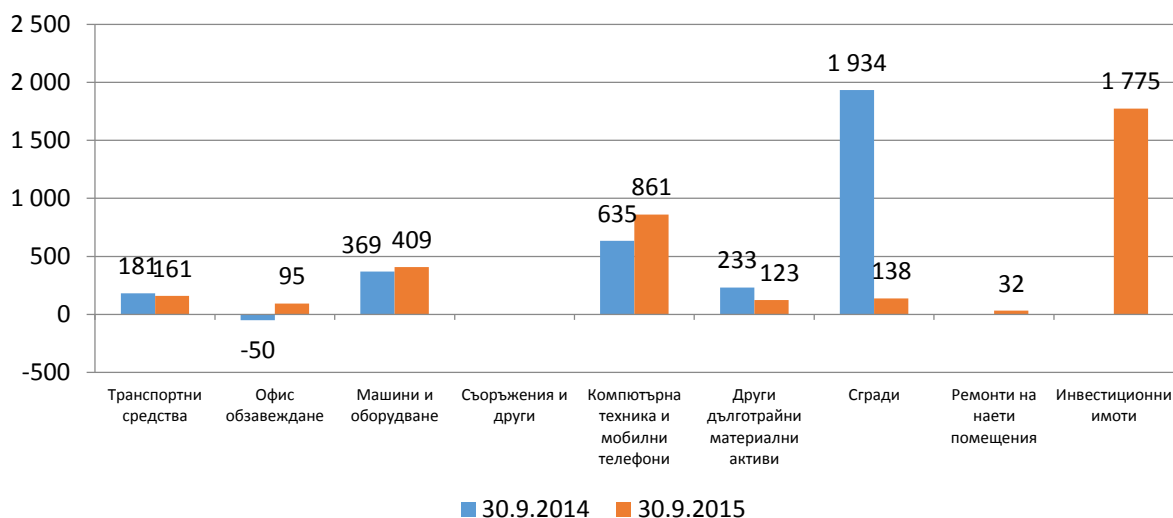
Отписани вследствие на преобразуването са 71 хлв. от търговската репутация на „Пирина Технологии“ АД.

## 6.1.3. Материални активи

ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Транспортни средства	181	161
Офис обзавеждане	-50	95
Машини и оборудване	369	409
Съоръжения и други		
Компютърна техника и мобилни телефони	635	861
Други дълготрайни материални активи	233	123
Сгради	1 934	138
Ремонти на наети помещения		32
Инвестиционни имоти		1 775
<b>Общо</b>	<b>3 302</b>	<b>3 594</b>



## Дълготрайни материални активи



Деветмесечна амортизация по групи активи (за периода)	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Амортизация на компютърна техника	249	316
Амортизация на машини и оборудване	156	173
Амортизация на мобилни телефони	4	4
Амортизация на офис обзавеждане	9	15
Амортизация на собствени сгради	92	2
Амортизация на транспортни средства	27	44
Амортизация на други дълготрайни материални активи	2	64
Разходи за амортизации на ремонти на наети активи	60	
Амортизация на инвестиционни имоти		92
<b>Общо</b>	<b>598</b>	<b>710</b>

### 6.1.4 Други данни

Към 30.09.2015 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на Групата във връзка с получени заеми, както следва:

- ОФИС № 8 /осем/, находящ се в гр. София, СО Район „Младост“, на III (трети) етаж – II (втори) офисен етаж, в сградата на бул. „Цариградско шосе – 7-ми километър“ №135 (сто тридесет и пет), кота +7.45 (плюс седем цяло и четиридесет и пет стотни) метра, със застроена площ 176.74 (сто седемдесет и шест цяло и седемдесет и четири стотни) кв.м, състоящ се от ОФИС ПОМЕЩЕНИЕ, при съсед: североизток – офис №7 (седем), югоизток – коридор и стълбище, югозапад – двор, северозапад – улица, заедно с 4.631% (четири цяло шестстотин тридесет и една



хилядни върху сто) ИДЕАЛНИ ЧАСТИ от общите части на сградата, която сграда, съгласно копие от кадастрална карта с данни от КРНИ, представлява сграда с идентификатор № 68134.4081.392.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири, точка, четири хиляди осемдесет и едно, точка, триста деветдесет и две, точка, едно/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. София, общ. Столична, обл. София-град, одобрени със Заповед РД – 18 – 35/09.06.2011 г. на Изпълнителния директор на АГКК, с адрес на сградата – гр. София, п.к. 1000, бул. „Цариградско шосе“ №135, с площ по скица 999.00 кв.м. /деветстотин деветдесет и девет квадратни метра/, с брой етажи: 5, с предназначение: Административна, делова сграда, с номер по предходен план: няма, стар идентификатор: няма, която сграда е разположена в поземлен имот с идентификатор № 68134.4081.392, и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, в което е построена сградата, цялото с площ от 3 150 (три хиляди сто и петдесет) кв.м., съставляващо Урегулиран поземлен имот П-392 (вторим отреден за имот планоснимачен номер деветдесет и две) в кв.11 (единадесет) по плана на гр. София, местност „Цариградско шосе – 7-ми километър“, при съседни: улица, УПИ I-392 (първи, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), улица и УПИ III-392 (трети, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), което дворно място, съгласно Копие от кадастрална карта с данни от КРНИ, представлява поземлен имот с идентификатор № 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири, точка, четири хиляди осемдесет и едно, точка, триста деветдесет и две/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. София, общ. Столична, обл. София-град, одобрени със Заповед РД – 18 – 35/09.06.2011 г. на Изпълнителния директор на АГКК, с адрес на имота – гр. София, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ №135, с площ по скица 3161.00 кв.м. /три хиляди сто шестдесет и един квадратни метра/, с трайно предназначение на територията: Урбанизирана, с начин на трайно ползване: за друг вид застрояване, с номер по предходен план: 392, квартал: 11, парцел: II, при съседни на поземления имот по скица: имот с идентификатор № 68134.4081.10, имот с идентификатор № 68134.4081.48, имот с идентификатор № 68134.4081.55.

Акт за собственост – Постановление за възлагане на недвижим имот от 23.09.2013 г., на ч.с. изпълнител Неделчо Митев, им.п. 43840, вписано на 18.10.2013 г. том СХХII, номер 124

Договорна ипотека от 20.12.2013 г., Нотариален акт 119, том X, рег.номер 26272, дело 1690 от 2013 г. за обезпечаване на кредит от „Алианц Банк България“ АД в размер на 123000 евро.

- /ОФИС №19 /деветнадесет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.19 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . деветнадесет/, със застроена площ на офиса 99.21 /деветдесет и девет цяло и двадесет и една стотни/ кв.м., състоящ се от: офис помещение, при съседни, , коридор, офис №20 и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.20, под обекта: няма, над обекта: няма, заедно с 2.597% /две цяло петстотин деветдесет и седем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, описано по-долу;

Договорна ипотека от 10.10.2013г., Нотариален акт 80, том 20 рег.номер 38867., за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 300000 евро.





- ОФИС №20 /двадесет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.20 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . двадесет/, със застроена площ на офиса 144.39 /сто четиридесет и четири цяло и тридесет и девет стотни/ кв.м., състоящ се от: офис помещение, заедно с тераса, с площ 3.41 /три цяло и четиридесет и една стотни/ кв.м., при съседни, съгласно архитектурен проект: офис №19, коридор, офис №21 и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.19, 68134.4081.392.1.21, под обекта: няма, над обекта: няма, заедно с 3.784% /три цяло седемстотин осемдесет и четири хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, описано по-долу;

Договорна ипотека от 10.10.2013г., Нотариален акт 80, том 20 рег.номер 38867., за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“АД в размер на 100000 евро.

- ОФИС №21 /двадесет и едно/, с идентификатор 68134.4081.392.1.21 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . двадесет и едно/, със застроена площ на офиса 81.35 /осемдесет и едно цяло и тридесет и пет стотни/ кв.м., състоящ се от: офис помещение, при съседни, съгласно архитектурен проект: офис №20, коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.20, под обекта: няма, над обекта: няма, заедно с 2.132% /две цяло сто тридесет и две хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, поземлен имот с идентификатор 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две/, целият с площ 3 150 /три хиляди сто и петдесет/ кв.м., съставляващ урегулиран поземлен имот II-392 /втори за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две/, от квартал 11 /единадесет/, по плана на град София, район „Младост“, местност бул.“Цариградско шосе“ – 7 /седми/ километър, при съседни: север – парцел I-392, изток и запад – улици, юг – парцел III-392, съгласно Нотариален акт № 115, том 2, дело 247/2002 г.

Акт за собственост на имоти по т. 1.2, 1.3, и 1.4 – Нотариален акт от 10.10.2013 г., номер 181, том VII, рег. Номер 20818, дело 1214 от 2013 г.

Договорна ипотека от 10.10.2013г., Нотариален акт 80, том 20 рег.номер 38867., за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“АД в размер на 300000 евро.

- Етаж 3 от офис сграда „ИТ-център Офис Експрес“ в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 135 със застроена площ 796,50 кв.м., съгл. Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот № 126, том I, рег. № 4551, дело № 116 от 23.04.2003 г.

Договорна ипотека от 13.06.2014 г., Нотариален акт 84, том I-1, рег.номер 2002, дело 63 от 2014 г. за обезпечаване на овърдрафт кредит от „Уникредит Булбанк“АД в размер на 100000 евро.

- Етаж 5 от офис сграда „ИТ-център Офис Експрес“ в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 135 със застроена площ 281,81 кв.м., съгласно Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот № 86, том 4, рег. № 10237, дело № 592 от 23.12.2004 г.



Договорна ипотека от 23/09/2014 г., Нотариален акт 37, том 18, рег.номер 36189, г. за обезпечаване на овърдрафт кредит от „АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ в размер на 100000 евро.

- ОФИС № 10 (десет), находящ се във високото тяло на офис сградата, построена на бул. Цариградско шосе № 135 (сто тридесет и пет), разположен в средата на източната част на трети (втори офисен) етаж на сградата (кота + 7.45 / плюс седем цяло четиридесет и пет стотни/), със застроена площ от 144.39 /сто четиридесет и четири цяло и тридесет и девет стотни/ кв.м., при граници: североизток – първи по ред офис, броен от север на юг, югоизток – двор, северозапад – коридор, както и с приспадащите се на имота 3.93 % /три цяло и деветдесет и три стотни върху сто/ идеални части от общите части на сградата, на които съответстват 44.32 /четиридесет и четири цяло и тридесет и две стотни/ кв.м. застроена площ и 3.93 % /три цяло и деветдесет и три стотни върху сто/ идеални части от правото на строеж върху дворното място, върху което е построена сградата, съставляващо урегулиран поземлен имот /парцел № II-392 /втори, отреден за имот с планоснимачен номер триста деветдесет и две/ от квартал 11 /единадесет/, съгласно дворищната регулация на местността „Цариградско шосе – 7 /седми/ километър“, град София, одобрена със Заповед № РД-09-50-631 от 20.11.1998 г., който имот е с площ от 3150 /три хиляди сто и петдесет/ кв. метра и е при граници: североизток – УПИ /парцел№ I-392 /първи, отреден за имот с планоснимачен номер триста деветдесет и две/, югоизток – улица, югозапад – УПИ /парцел/ № III – 392 /трети, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две/, северозапад – улица, съгласно Нотариален акт за покупко – продажба на недвижим имот, вписан в Служба по вписванията – град София с вх. рег. номер 94655/17.12.2008г., акт № 43, том ССХЛЛ, дело № 66314/08;

Договор за финансов лизинг 05912-001/2014 от 23.04.2014 г., сключен с “ПИРЕОС ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ” АД.

Договорна ИПОТЕКА и Договор за особен залог върху вземания, за обезпечаване на Договор №100-1622 от 21.07.2015 г. за кредит овърдрафт от „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ” АД в размер на 1 200 000 лв.

- ОФИС със заседателна зала, кафене и обслужващи помещения /преустроен от ресторант/, с идентификатор 68134.4081.392.1.22 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . двадесет и две/, находящ се в град София, район „Младост“, бул.„Цариградско шосе” №135 /сто тридесет и пет/, в 5 /пет/ етажна административна, делова сграда, с идентификатор 68134.4081.392.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно/, на 5 /пети/ етаж, в подпокривната част на сградата, кота + 16.90 м., със застроена площ на офиса 281.81 /двеста осемдесет и едно цяло и осемдесет и една стотни/ кв.м., при съседни, съгласно документ за собственост: североизток – стълбище и тераса, югозапад – стълбище и тераса, югоизток – тераса и северозапад – тераса, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: няма, под обекта: 68134.4081.392.1.18, 68134.4081.392.1.19, 68134.4081.392.1.20, 68134.4081.392.1.21, 68134.4081.392.1.17, над обекта: няма, заедно със 7.384% /седем цяло триста осемдесет и четири хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху дворното място, поземлен имот с идентификатор 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди осемдесет и едно . триста деветдесет и две/, целият с площ от 3 150 (три хиляди



сто и петдесет) кв.м., съставляващ урегулиран поземлен имот П-392 (втори, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), в квартал 11 (единадесет), по плана на град София, местност „Цариградско шосе – 7 – ми километър”, при съседни, съгласно документ за собственост: север - УПИ I-392, юг - УПИ III-392, изток и запад – улица.

- Всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от Договор за безвъзмездна финансова помощ с идентификационен номер BG161PO003-2.2.01-0012-C0001 по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика „2007-2013 год. по приоритетна ос 2 „Повишаване на ефективността на предприятията и развитие на благоприятна бизнес среда“, Област на въздействие 2.2. „Създаване на инфраструктура в подкрепа на бизнеса“, Операция 2.2.2 „Създаване на регионални бизнес инкубатори“, който договор е сключен между „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД и Министерство на икономиката, енергетиката и туризма, Изпълнителна Агенция за насърчаване на малки и средни предприятия с номер на договора БИ-02-16/02.02.2012 г.и сключено към него Допълнително споразумение № БИ-02-16-А-3 от 27.01.2015 г., между „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД и Министерство на икономиката, чрез главна дирекция „Европейски фондове за конкурентоспособност“, с размер на предоставената от Договарящия орган безвъзмездна финансова помощ по Компонент 1 и Компонент 2 от 500 293,50 лв.

### 6.1.5 Инвестиции в дъщерни предприятия

На 16.01.2015 г. Панатон Софтуер Инк. се влива към Сирма САЩ.

През м. Март 2015 г. се регистрира дъщерно дружество на ЕнгВю Системс София АД, ЕнгВю Системс САЩ в щата Ню Йорк.

#### Дъщерни на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.09.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Процент от капитала към 30.09.2015	Промена 2015 г.
	хил.лв		хил.лв		хил.лв
„Сирма Солюшънс“ АД	38 768	81,44%	35 028	81,05%	-3 740
„Сирма Ай Ти Ти АД“ АД	6 895	100%	6 895	94,95%	0
"Онтотекст" АД	8 672	56,21%	8 672	56,21%	0
„ЕнгВю Системс София“ ЕАД	50	72,90%	50	72,90%	0
<b>Общо, хил. лв</b>	<b>54 385</b>		<b>50 645</b>		<b>-3 740</b>



## 6.1.6. Инвестиции в асоциирани дружества

Асоциирани и други на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2014	Процент от капитала към 30.06.2014	Стойност на инвестицията към 30.09.2015	Изменение	Консолидиран процент от капитала към 30.06.2015
GMG Systems Inc. САЩ ( в процес на ликвидация)	365	34%	259	-106	24,00%
"Е-Дом Мениджмънт" ООД	7	35%	7	0	35%
<b>Конс. балансова стойност</b>	<b>372</b>		<b>266</b>		

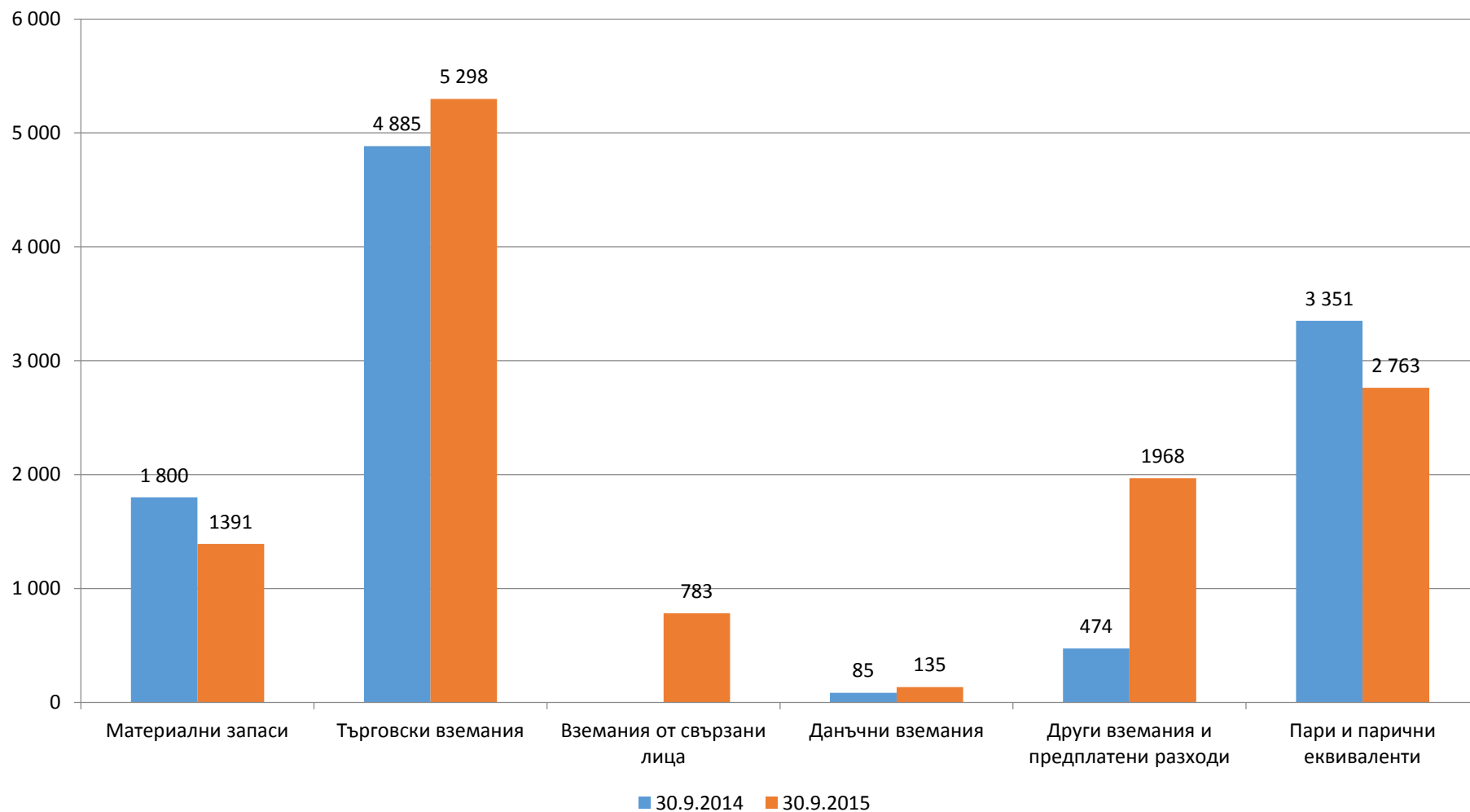
## 6.2. Текущи активи

Текущите активи са, както следва:

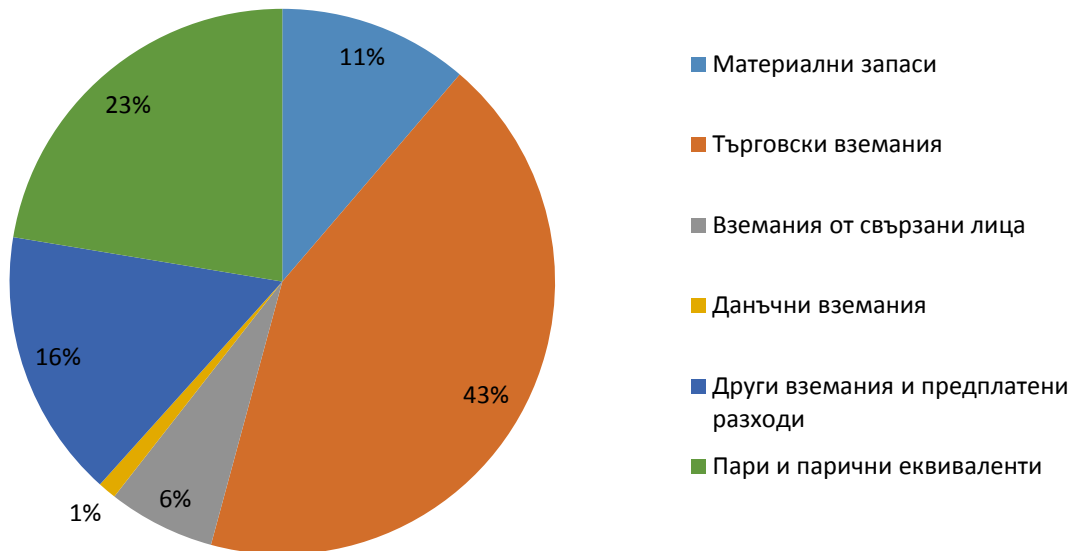
Активи	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000	Изменение	Изменение %
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	1 800	1391	-409	-22,72%
Търговски вземания	4 885	5 298	413	8,45%
Вземания от свързани лица		783	783	н/а
Данъчни вземания	85	135	50	58,82%
Други вземания и предплатени разходи	474	1968	1 494	315,19%
Пари и парични еквиваленти	3 351	2 763	-588	-17,55%
<b>Текущи активи</b>	<b>10595</b>	<b>12338</b>	<b>1 743</b>	<b>16,45%</b>



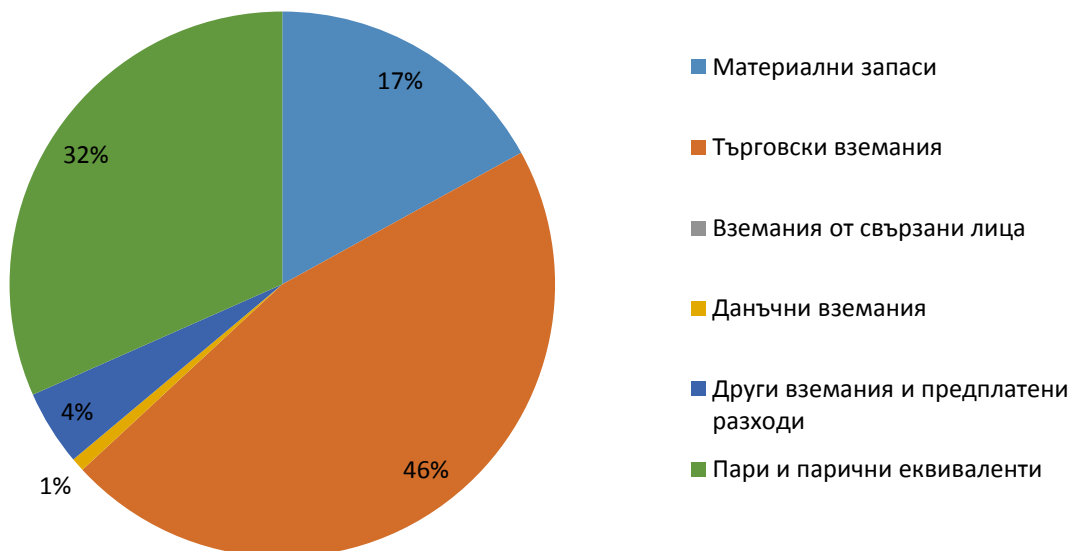
## Текущи активи



### Структура на текущите активи към 30.09.2015



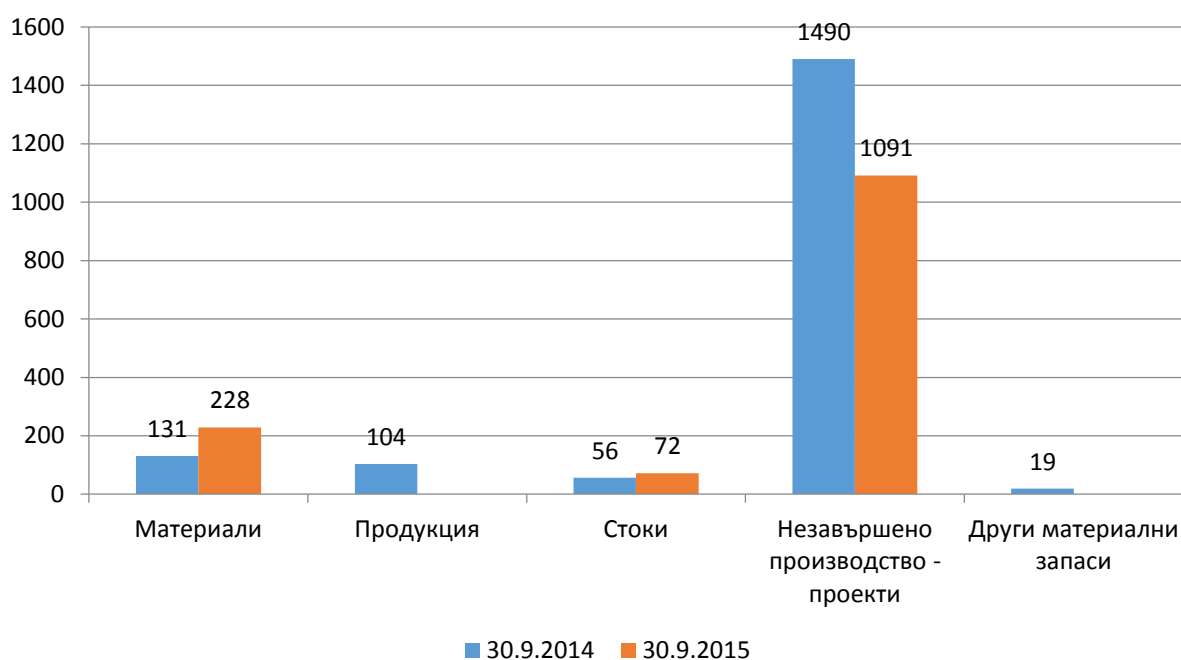
### Структура на текущите активи към 30.09.2014



## 6.2.1. Материални запаси

Материални запаси	30.9.2014	30.9.2015
Материали	131	228
Продукция	104	
Стоки	56	72
Незавършено производство - проекти	1490	1091
Други материални запаси	19	
<b>Общо</b>	<b>1800</b>	<b>1391</b>

### Материални запаси



## 6.2.2. Търговски вземания

*Вземанията от клиенти* са безлихвени и са основно в: български BGN, EUR и \$ US.

Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти.

Групата е определила обичаен кредитен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване (на клиента и чрез обезпечението) и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

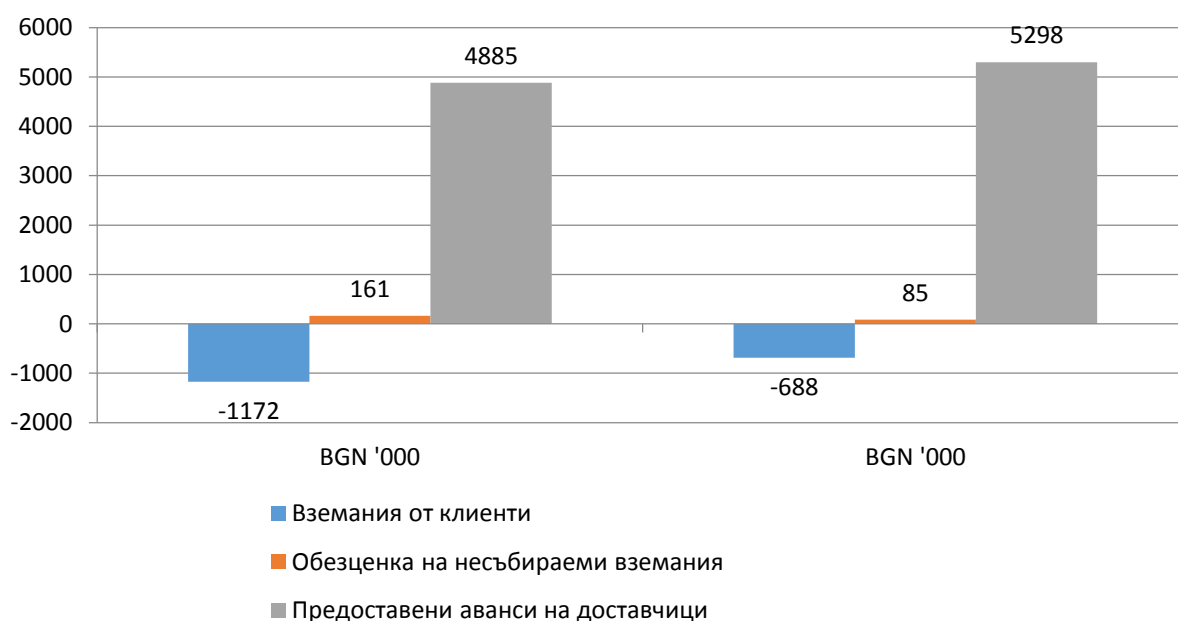




**Търговските вземания** включват:

	30.9.2014 BGN '000	30.9.2015 BGN '000
Вземания от клиенти	5896	5901
Обезценка на несъбираеми вземания	-1172	-688
Предоставени аванси на доставчици	161	85
<b>Общо</b>	<b>4885</b>	<b>5298</b>

### Търговски вземания

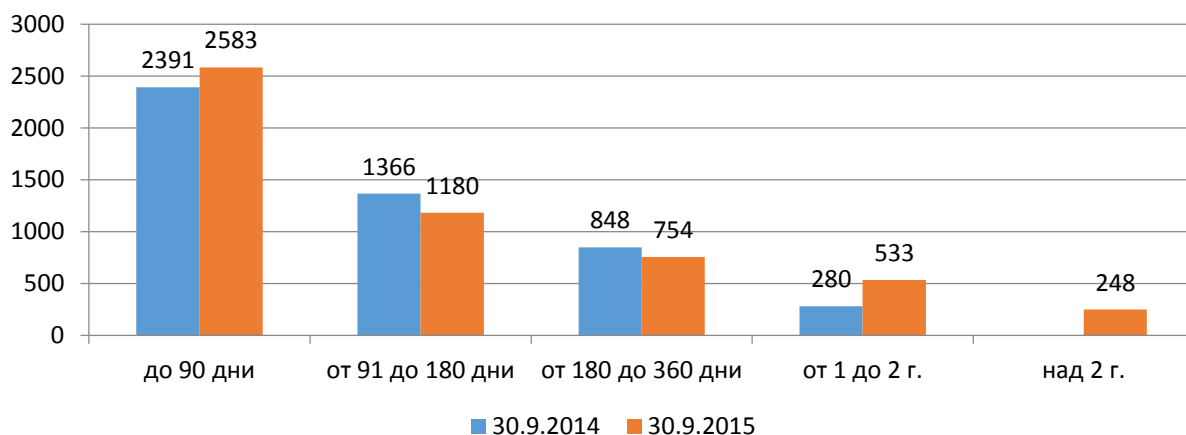


Матуритетен анализ на търговските вземания:

Възраст на вземанията	30.9.2014 BGN '000	30.9.2015 BGN '000
до 90 дни	2391	2583
от 91 до 180 дни	1366	1180
от 180 до 360 дни	848	754
от 1 до 2 г.	280	533
над 2 г.		248
<b>Общо</b>	<b>4885</b>	<b>5298</b>



## Възраст на вземанията



### 6.2.3. Вземания от свързани лица

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност от	Период на свързаност до
Сирма Солюшънс АД	Дъщерно дружество	25.4.2008	продължава
Сирма Медия АД	Дъщерно дружество	27.7.2008	31.7.2014
Пирина Технологии АД	Дъщерно дружество	25.4.2008	31.7.2014
Енгвю Системс София АД	Дъщерно дружество	4.11.2009	продължава
Сирма Ай Ти Ти АД	Дъщерно дружество	25.4.2008	продължава
Датикум АД	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	19.1.2009	продължава
Сирма Бизнес Консултинг АД	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.4.2008	продължава
Сирма Ай Ес Джи ООД	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	30.5.2011	продължава
Панатон	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	1.1.2013	15.1.2015
Сирма САЩ	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.11.2009	продължава
Онтотекст АД	Дъщерно дружество	14.3.2014	продължава
Онтотекст САЩ	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	14.3.2014	продължава

В консолидирания междинен отчет салдото на вземанията между свързани лица е 783хил. лв. ( 30.09.2014 г. – 0 хил.лв.).

Салдото на вземанията се формира от вземания към дружества, неучастващи в консолидацията, но свързани лица по смисъла на закона.

**Вземанията по продажби** са безлихвени и са в лева, в евро британска лира или в щд.

Обичайно дружествата от Групата договарят срок на плащане на вземанията по продажби между 10 и 30 дни, а за вземания по продажби на материали до 90 дни.



Групата е определила максимален кредитен период до 365 дни, за който не начислява лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка.

Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират конкретните вземания и състоянието на дружество-длъжник, както и обстоятелствата по забавата и възможностите за погасяване, след което вземат решение дали да се признава и начислява обезценка на индивидуална база и в какъв размер.

Заемите са предоставени за оборотни средства на съответните контрагенти. Към 30.09.2015 г. заемите не са обезпечени допълнително със специален залог или гаранция.

Вземания свързани лица	30.9.2014	30.9.2015	Изменение	Изменение %
	'000 лв.	'000 лв.		
Вземания по продажба на стоки и услуги		231	231	н/а
Търговски заеми		552	552	н/а
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>783</b>	<b>783</b>	<b>н/а</b>

#### Обезценка на вземания между свързани лица

Няма обезценени вземания между свързани лица, както за текущия финансов период, така и за сравнимите периоди.

#### 6.2.4. Активи, държани за продажба

Към 30.09.2015 г. активите, държани за продажба са:

Компания	Описание ДА	Общо
Онтотекст АД	WSMO Studio	89,06
Онтотекст АД	СофМ-Ontology mapping Store	305,52
Онтотекст АД	СофМ-OntoMap	642,47
Онтотекст АД	СофМ-OT SWS Repository	381,86
Онтотекст АД	Софтуерен модул KIM	2 855,03
<b>Онтотекст АД - Общо</b>		<b>4 273,94</b>
Сирма Солюшънс АД	СофМ за обмен на електронни съобщ.във фин.инд-я	2 133,64
Сирма Солюшънс АД	СофМ Система за тарифиране	936,99
Сирма Солюшънс АД	СофМ-Sirma location based Services	3 416,36
Сирма Солюшънс АД	СофМ-Криптографски модул	1 401,20
Сирма Солюшънс АД	Софтуерен Модул за обработка на картови транзакции	1 927,42
<b>Сирма Солюшънс АД Общо</b>		<b>9 815,60</b>
Датикум АД	Облачна платформа	1 099,00
<b>Датикум АД Общо</b>		<b>1 099,00</b>
<b>Общо</b>		<b>15 188,54</b>



## 6.2.5. Други вземания и предплатени разходи

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Данъчни вземания	85	135	50	58,82%
Предплатени разходи		81	81	н/а
Други вземания	474	1887	1413	298,10%
<b>Общо</b>	<b>559</b>	<b>2103</b>	<b>415</b>	<b>276,21%</b>

### Други вземания и предплатени разходи



## 6.2.6. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Парични средства в каса	121	208	87	71,90%
Парични средства в банка	3 230	1 385	-1845	-57,12%
Блокирани парични средства		1 170	1170	н/а
<b>ОБЩО</b>	<b>3 351</b>	<b>2 763</b>	<b>-588</b>	<b>-17,55%</b>

### Пари и парични еквиваленти



## 7. ПАСИВИ

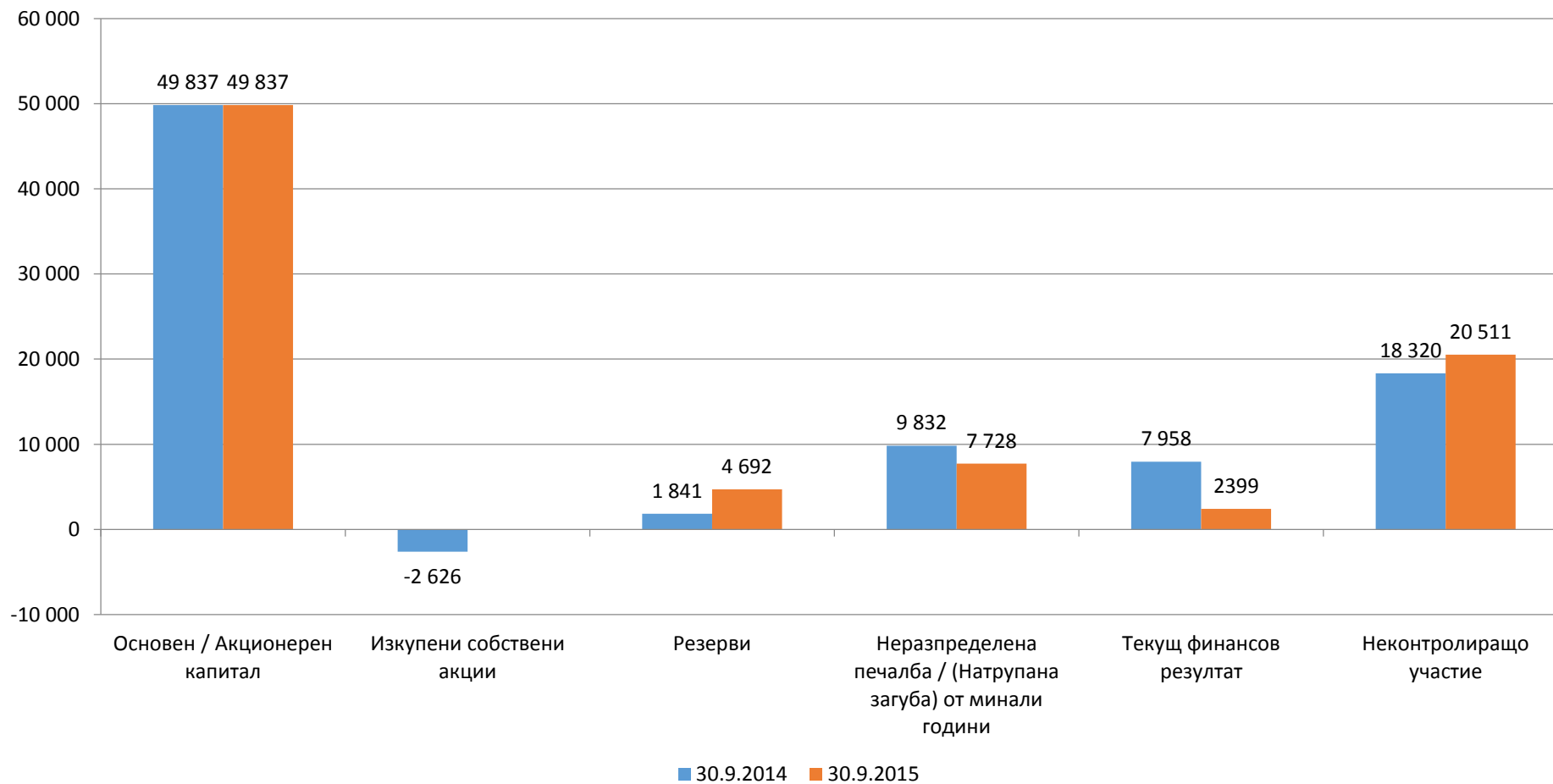
### 7.1. Собствен капитал

Собствен капитал	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Основен / Акционерен капитал	49 837	49 837	0	0,00%
Изкупени собствени акции	-2 626		2 626	-100,00%
Резерви	1 841	4 692	2 851	154,86%
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) от минали години	9 832	7 728	-2 104	-21,40%
Текущ финансов резултат	7 958	2 399	-5 559	-69,85%
Неконтролиращо участие	18 320	20 511	2 191	11,96%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>77 204</b>	<b>85 167</b>	<b>7 963</b>	<b>10,31%</b>

Намалението на текущия финансов резултат е вследствие на финансови приходи през 2014 г. от продажбата на акции – сделка-инцидентна за дружеството.



## Собствен капитал

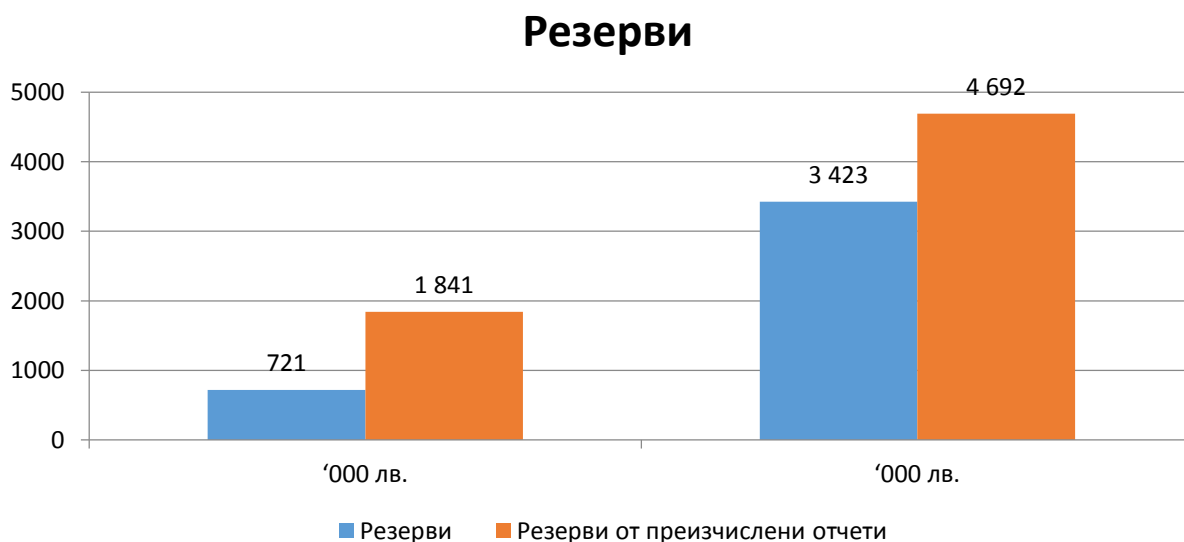


### 7.1.1. Капитал

Регистрираният капитал на Сирма Груп Холдинг АД е 49 837 156 лв., разпределен на 49 837 156 бр. безналични акции с право на глас.

### 7.1.2. Резерви

Резерви	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Резерви	1 120	1 269	149	13,30%
Резерви от преизчислени отчети	721	3 423	2 702	374,76%
	<b>1 841</b>	<b>4 692</b>	<b>2851</b>	<b>154,86%</b>



### Структура на резервите към 30.09.2015



Резервите от преизчислени отчети се формират основно от задграничните дружества в САЩ, поради голямата промяна в курса на щатския долар. Значителна роля в тях играе преизчислението на салдото на дълготрайните активи в Сирма САЩ и капитала на дружеството.

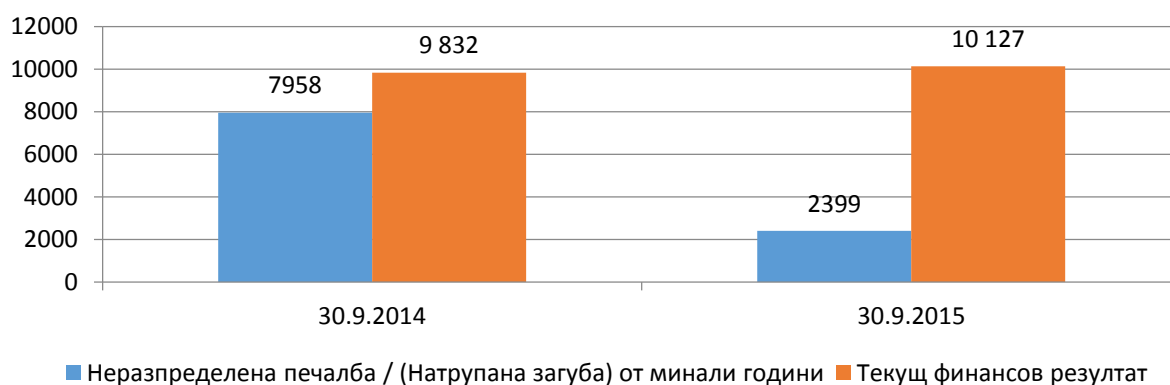




### 7.1.3. Печалба

	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) от минали години	1 874	7 728	5 854	312,38%
Текущ финансов резултат	7958	2399	-5559	-69,85%
	<b>9 832</b>	<b>10 127</b>	<b>295</b>	<b>3,00%</b>

### Печалба

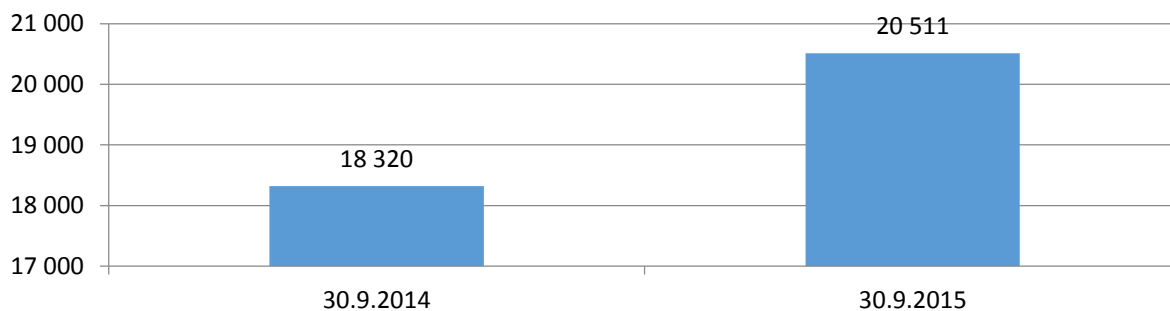


### 7.1.4. Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие е, както следва:

	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Неконтролиращо участие	18 320	20 511	2 191	11,96%
	<b>18 320</b>	<b>20 511</b>	<b>2191</b>	<b>11,96%</b>

### Неконтролиращо участие

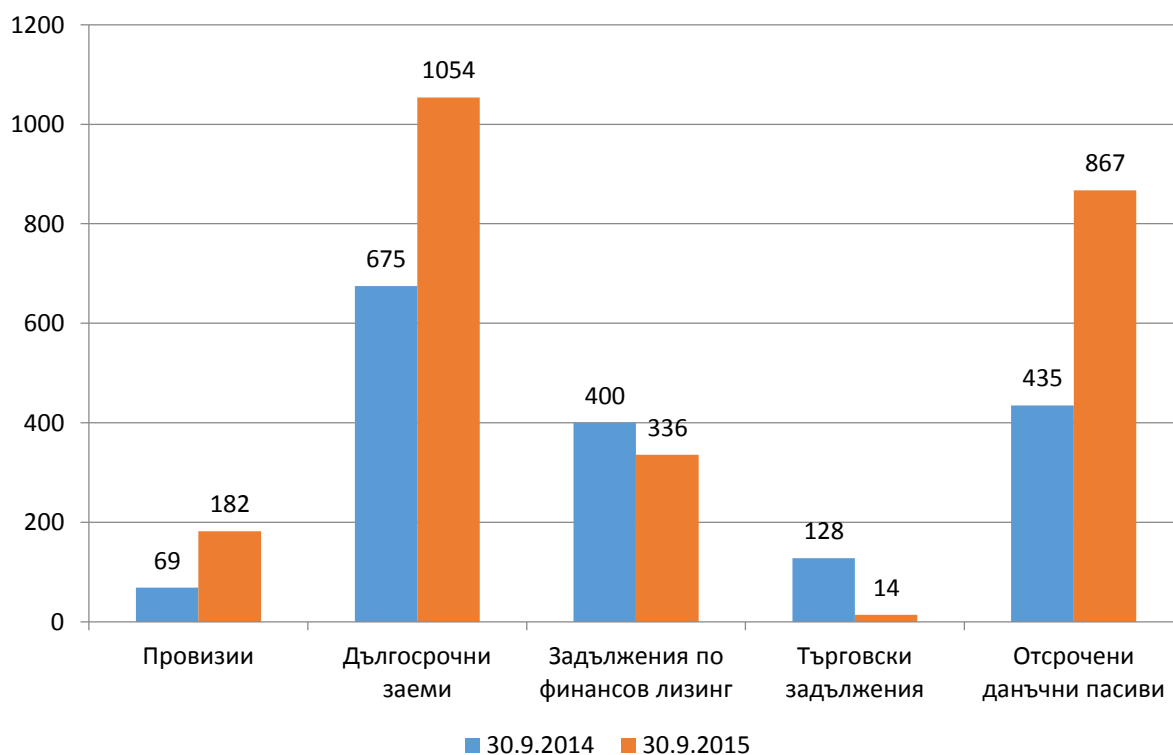


Увеличението на неконтролиращото участие е от продадените собствени акции и разпределението на съответна част от печалбата за 2014 г. и Натрупаните резерви през 2014 г. към неконтролиращото участие.

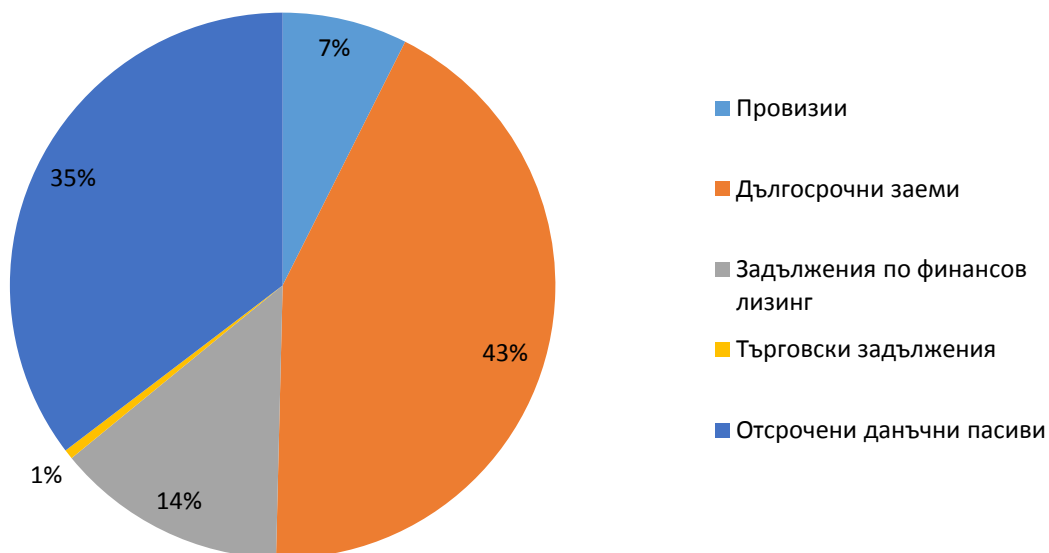
## 7.2. Нетекущи пасиви

Нетекущи пасиви	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Провизии	69	182	113	163,77%
Дългосрочни заеми	675	1054	379	56,15%
Задължения по финансов лизинг	400	336	-64	-16,00%
Търговски задължения	128	14	-114	-89,06%
Отсрочени данъчни пасиви	435	867	432	99,31%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>1 707</b>	<b>2 453</b>	<b>746</b>	<b>43,70%</b>

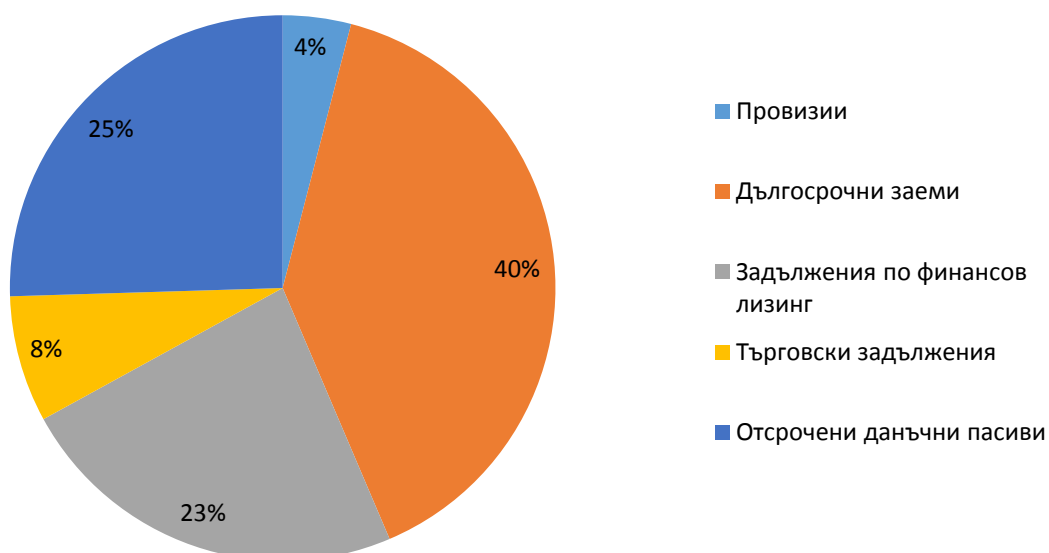
### Нетекущи пасиви



## Структура на нетекущите пасиви към 30.09.2015



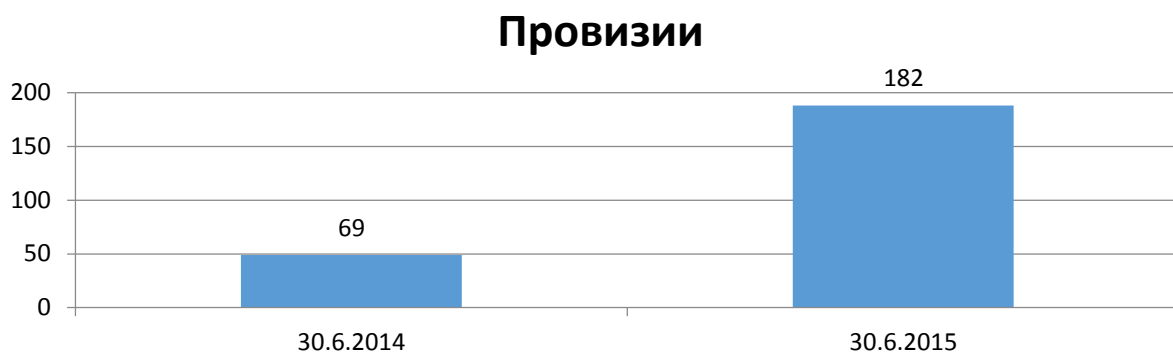
## Структура на нетекущите пасиви към 30.09.2014



## 7.2.1. Провизии

За отчетния финансов период нетекущите провизии са 182 х. лв. (30.09.2014 г. – 69 х.лв).

	30.9.2014	30.9.2015	Изменение	Изменение %
	'000 лв.	'000 лв.		
Провизии	69	182	113	163,77%
	<b>69</b>	<b>182</b>	<b>113</b>	<b>163,77%</b>



## 7.2.2. Дългосрочни и краткосрочни задължения към финансови предприятия

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита	Оставащо задължение към 30.09.2015	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Брой оставащи вноски	Размер на месечна вноска	Крайна дата на договора	Обезпечение
<b>Кредити, по които Емитента е длъжник</b>											
Сирма Груп Холдинг АД	Юробанк България АД	Овърдрафт	BGN	1 200 000	603 644	21.7.2015	3M SOFIBOR; надбавка 3,95			21.7.2016	Залог на вземанията по договор за Бизнес Инкубатор №BG161P0003-2.2.0012-S0001/02.02.2012г.; Договорна ипотека на недвижим имот, находящ се в София, район Младост, бул. Цариградско шосе 135, а именно ет. 5 от сградата.
Сирма Груп Холдинг АД	Алианс Банк България АД	Инвестиционен	EUR	123 000	100 940	18.12.2013	6м LIBOR EUR + 4.75%, но не по-ниско от 4.75%	98	1030	25.11.2023	Офис №8 + залог на вземанията
Сирма Груп Холдинг АД	Уни Кредит Булбанк АД	Инвестиционен	EUR	300 000	206 217	8.10.2013	3м. EURIBOR + 4.45%	99	2083	8.12.2023	Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията
<b>Кредити, по които Емитента е гарант</b>											
Сирма Ай Ес Джи АД		овърдрафт	BGN	120 000	119 810	30.5.2015	1 м. SOFIBOR + 4.35%			30.5.2016	Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията
Онтотекст АД		овърдрафт	EUR	460 000	265 332	30.5.2016	1 м. EURIBOR + 4.35%			30.5.2016	Онтотекст - договори за 391 041 GBP + 848 316 GBP;
Сирма Ай Ти Ти АД		овърдрафт	BGN	250 000	230 086	8.10.2013	1 м. SOFIBOR + 3.85%, но не по-малък от 3.85%			30.5.2016	Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията + договор 400 000 EUR.
Сирма Солошънс АД	Уни Кредит Булбанк АД	овърдрафт	EUR	810 000	809 533	30.5.2015	1 м. EURIBOR + 3,85%			30.5.2016	Ет. 3, офис сграда Цариградско шосе 135, София + залог върху вземанията \$700000/годишно от Сирма САЩ и всички други вземания
Сирма Солошънс АД		овърдрафт	EUR	700 000	699 321	30.5.2015	1 м. EURIBOR + 3,85%			30.5.2016	Поредна ипотека Ет. 3, офис сграда Цариградско шосе 135; Поредна ипотека Офис №19; офис №20; офис №21 ет.4; Залог по реда на 303 върху вземания по Договори, сключени между Сирма Солошънс АД и нейни клиенти, в общ размер на 9 210 022 BGN
Сирма Ай Ти Ти АД		овърдрафт	BGN	300 000	299 523	8.10.2013	1 м. SOFIBOR + 3.85%, но не по-малък от 3.85%			30.5.2016	залог върху вземанията по договор 402 000 USD.



### 7.2.3. Задължения по финансов лизинг

Дългосрочните задължения по финансов лизинг към 30.09.2015 г. възлизат на 336 х.лв. срещу 400 х.лв. към 30.09.2014 г.

Лизинга за закупуване на недвижим имот е със следните параметри:

Фирма	Банка Кредитор	Валута	Размер на кредита във EUR		към 30.09.2015		
Сирма Груп Холдинг	Пиреос Лизинг	EUR	154 081,76	Лизинг	128 576,61	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021

### 7.2.4. Дългосрочни търговски задължения и финансираня

	30.9.2014 BGN 000	30.9.2015 BGN 000
Дългосрочни търговски задължения	128	14
Финансираня	10	
<b>Общо</b>	<b>138</b>	<b>14</b>

### 7.2.5. Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените дългосрочни данъчни пасиви са:

	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Дължими данъчни временни разлики - от Дан.бал. и Счет.бал. ст/ст	435	1067	628	144,37%
Данъчна временна разлика върху провизирани разходи		1	1	н/а
Дан. временни разлики в/у обезценка на инвестиции		-60	-60	н/а
Данъчни временни разлики по неизплатени суми на физически лица		-34	-34	н/а
Възстановими данъчни временни разлики - от неизползвани отпуски		-39	-39	н/а
Възстановими данъчни разлики от обезценени вземания		-68	-68	н/а
	<b>435</b>	<b>867</b>	<b>573</b>	<b>99,32%</b>



### 7.3. Текущи пасиви

Текущи пасиви	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Пенсионни и други задължения към персонала	1 340	2 026	686	51,19%
Провизии	505	490	-15	-2,97%
Краткосрочни заеми	2 830	4 768	1 938	68,48%
Задължения по финансов лизинг	16	15	-1	-6,25%
Търговски и други задължения	1 582	1 609	27	1,71%
Краткосрочни задължения към свързани лица		51	51	н/а
Данъчни задължения	356	435	79	22,19%
Задължения по получени аванси	2 052	2 094	42	2,05%
Финансирания		861	861	н/а
Други задължения	248	301	53	21,37%
<b>Общо</b>	<b>8 929</b>	<b>12 650</b>	<b>3721</b>	<b>41,67%</b>

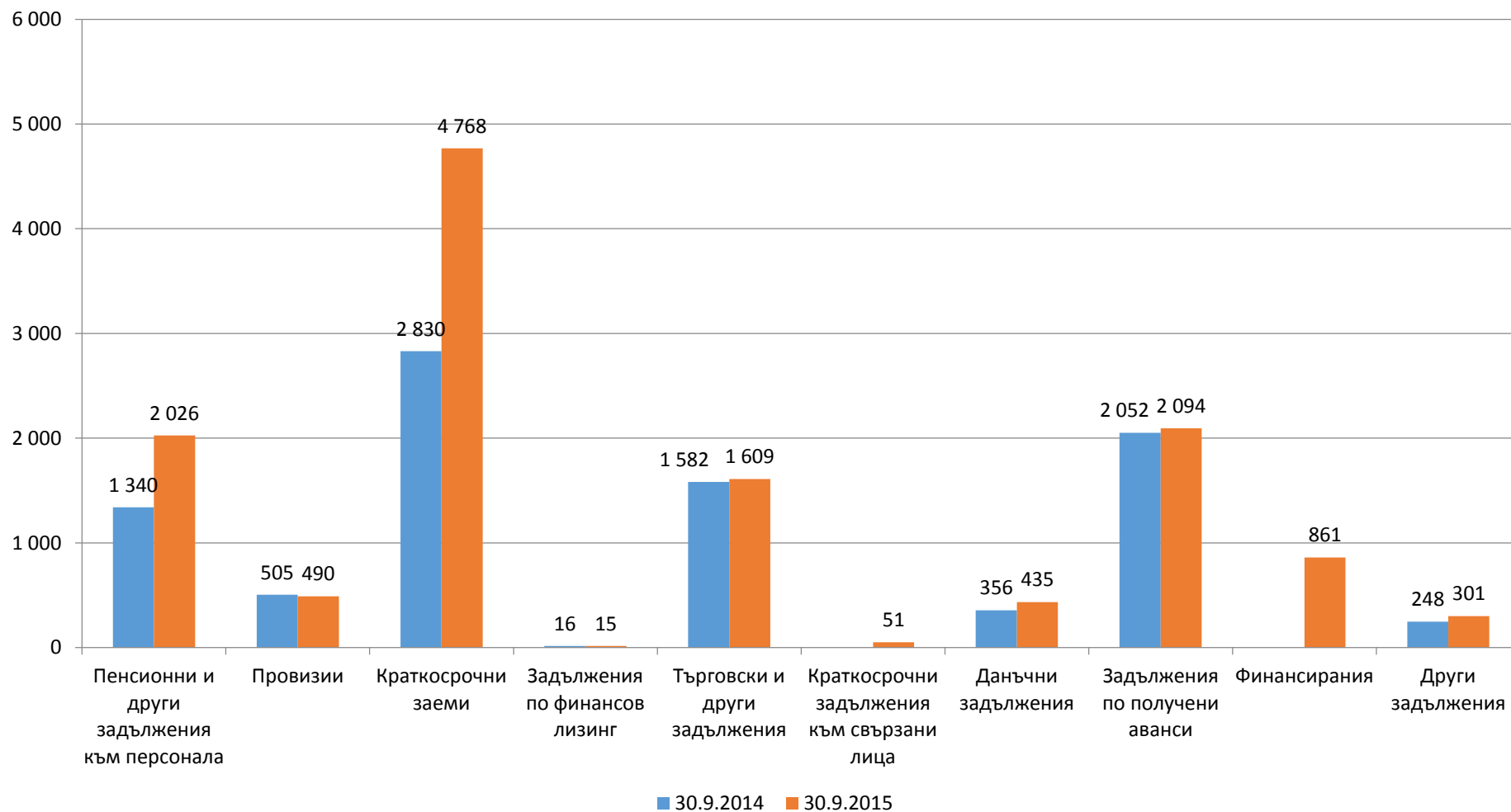
Увеличението на задълженията към персонала се дължи на следните фактори:

- Увеличение на размера на текущите възнаграждения;
- Начислени премии на служителите, платими следващия месец;

Увеличението на краткосрочните заеми е за финансиране програмата за развитие на групата и финансиране на Европейски проекти до разплащането им.



## Текущи пасиви





### 7.3.1. Провизии

	30.6.2014	30.6.2015	Изменение	Изменение %
	'000 лв.	'000 лв.		
Провизии	505	490	-15	-2,97%
	<b>505</b>	<b>490</b>	<b>-15</b>	<b>2,97%</b>

### 7.3.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Задължение към персонала и пенсионното осигуряване	30.9.2014	30.9.2015	Изменение	Изменение %
	'000 лв.	'000 лв.		
Персонал нает по граждански договор	14	9	-5	-35,71%
Персонал нает по договор за управление	176	215	39	22,16%
Персонал нает по трудов договор	737	1243	506	68,66%
Персонал нает по трудов договор в чужбина	5	5	0	0,00%
Провизии за бонуси	81	100	19	23,46%
Разчети за осигуровки	332	454	122	36,75%
<b>Общо</b>	<b>1 340</b>	<b>2026</b>	<b>686</b>	<b>51,19%</b>

### 7.3.3. Краткосрочни заеми

	30.9.2014	30.9.2015	Изменение	Изменение %
	'000 лв.	'000 лв.		
Краткосрочни заеми	2830	4768	1938	68,48%
<b>Общо</b>	<b>2830</b>	<b>4768</b>	<b>1938</b>	<b>68,48%</b>

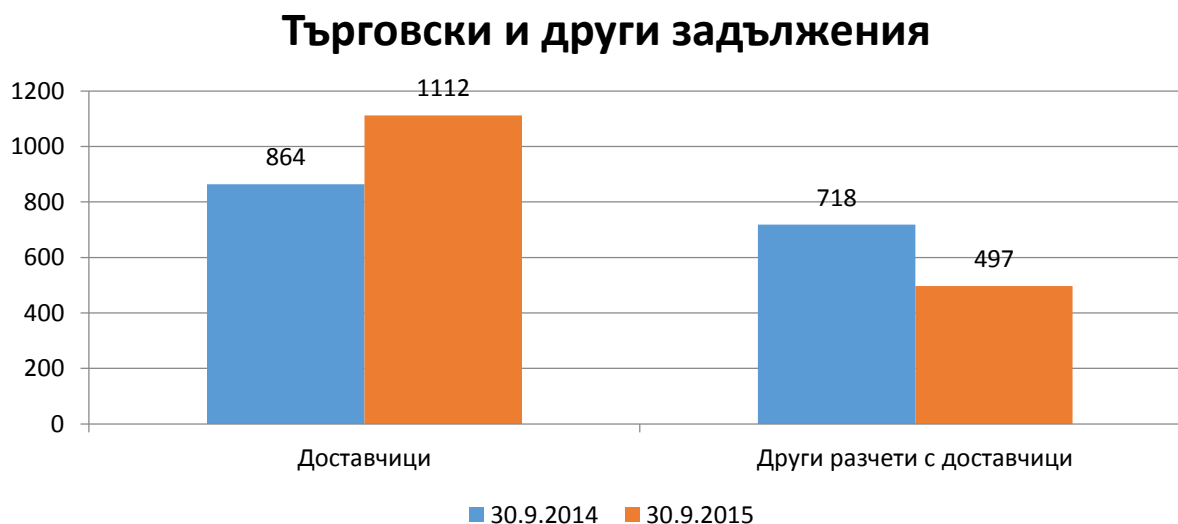
### 7.3.4. Краткосрочни задължения по финансов лизинг

Търговски и други задължения	30.9.2014	30.9.2015	Изменение	Изменение %
	'000 лв.	'000 лв.		
Финансов лизинг	15	16	1	6,67%
<b>Общо</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>6,67%</b>



### 7.3.5. Търговски и други задължения

	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Доставчици	864	1112	248	28,70%
Други разчети с доставчици	718	497	-221	-30,78%
<b>Общо</b>	<b>1582</b>	<b>1609</b>	<b>27</b>	<b>1,71%</b>



Търговските задължения към 30.09. 2015 г. са 1609 х.лв. срещу 1582 х.лв. към 30.09.2014 г.

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали, стоки и услуги. Средният кредитен период, за който обичайно не се начислява лихва по търговски задължения е до 180 дни.

### 7.3.6. Краткосрочни задължения към свързани лица

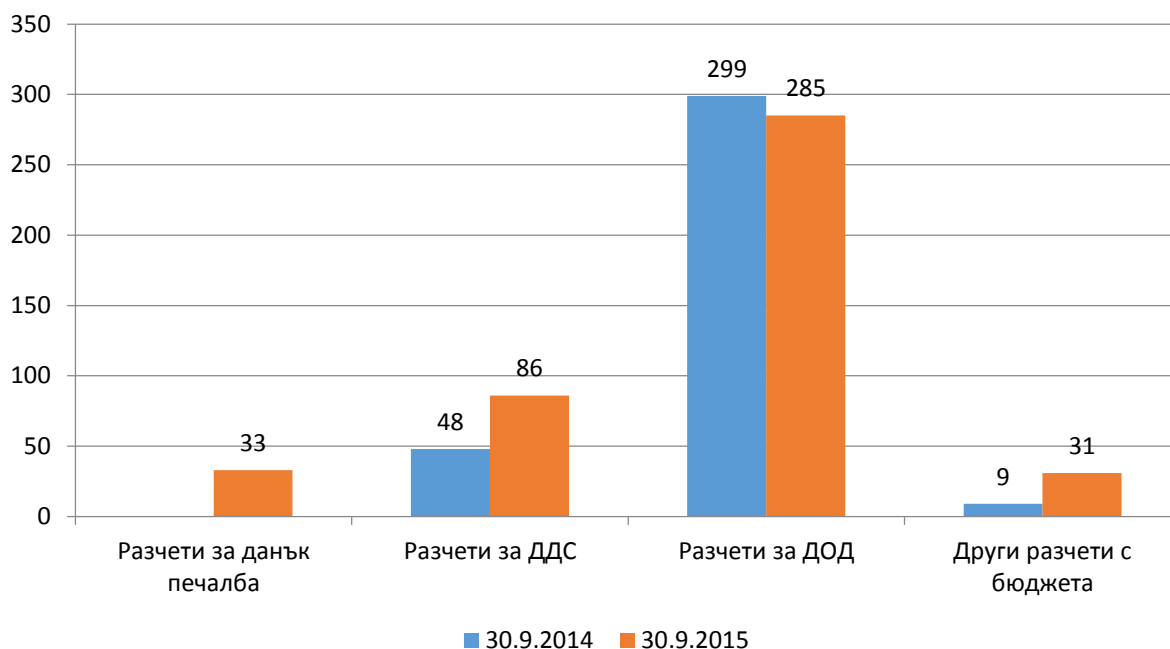
Търговски и други задължения	30.6.2014 '000 лв.	30.6.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Краткосрочни задължения към свързани лица		51	51	н/а
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>н/а</b>



## 7.3.7. Данъчни задължения

Данъчни задължения	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Разчети за данък печалба		33	33	н/а
Разчети за ДДС	48	86	38	79,17%
Разчети за ДОД	299	285	-14	-4,68%
Други разчети с бюджета	9	31	22	244,44%
	<b>356</b>	<b>435</b>	<b>79</b>	<b>22,19%</b>

## Данъчни задължения

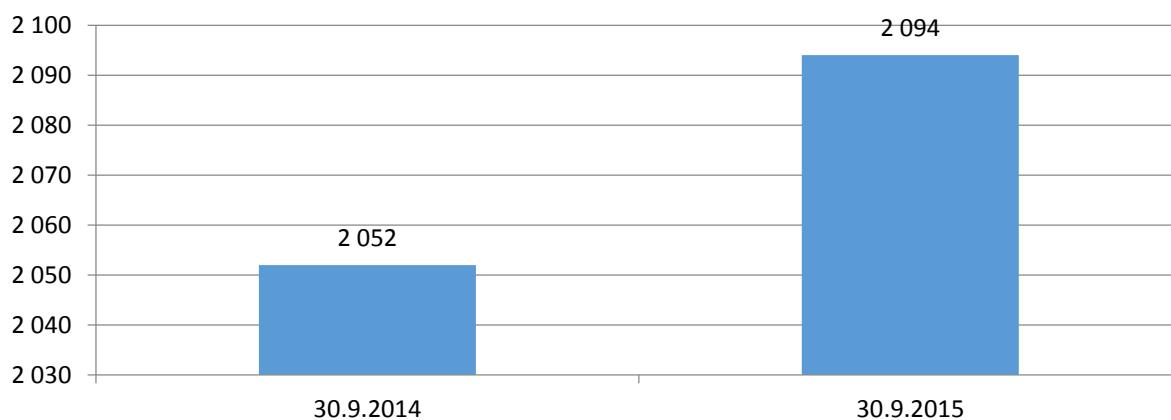


### 7.3.8. Задължения по получени аванси

Задълженията по получени аванси са, както следва:

Задължения по получени аванси	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Задължения по получени аванси	2 052	2 094	42	2,05%
<b>Общо</b>	<b>2 052</b>	<b>2 094</b>	<b>42</b>	<b>2,05%</b>

#### Задължения по получени аванси



### 7.3.9. Финансирания

	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Финансирания		861	861	н/а
	<b>0</b>	<b>861</b>	<b>861</b>	<b>н/а</b>

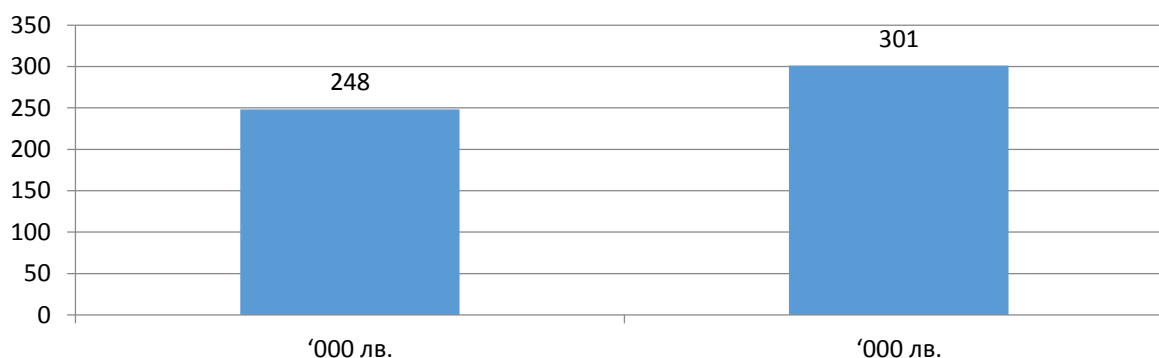


### 7.3.10. Други задължения

Другите задължения са:

Други задължения	30.9.2014 '000 лв.	30.9.2015 '000 лв.	Изменение	Изменение %
Други задължения	248	301	53	21,37%
<b>Общо</b>	<b>248</b>	<b>301</b>	<b>53</b>	<b>21,37%</b>

#### Други задължения

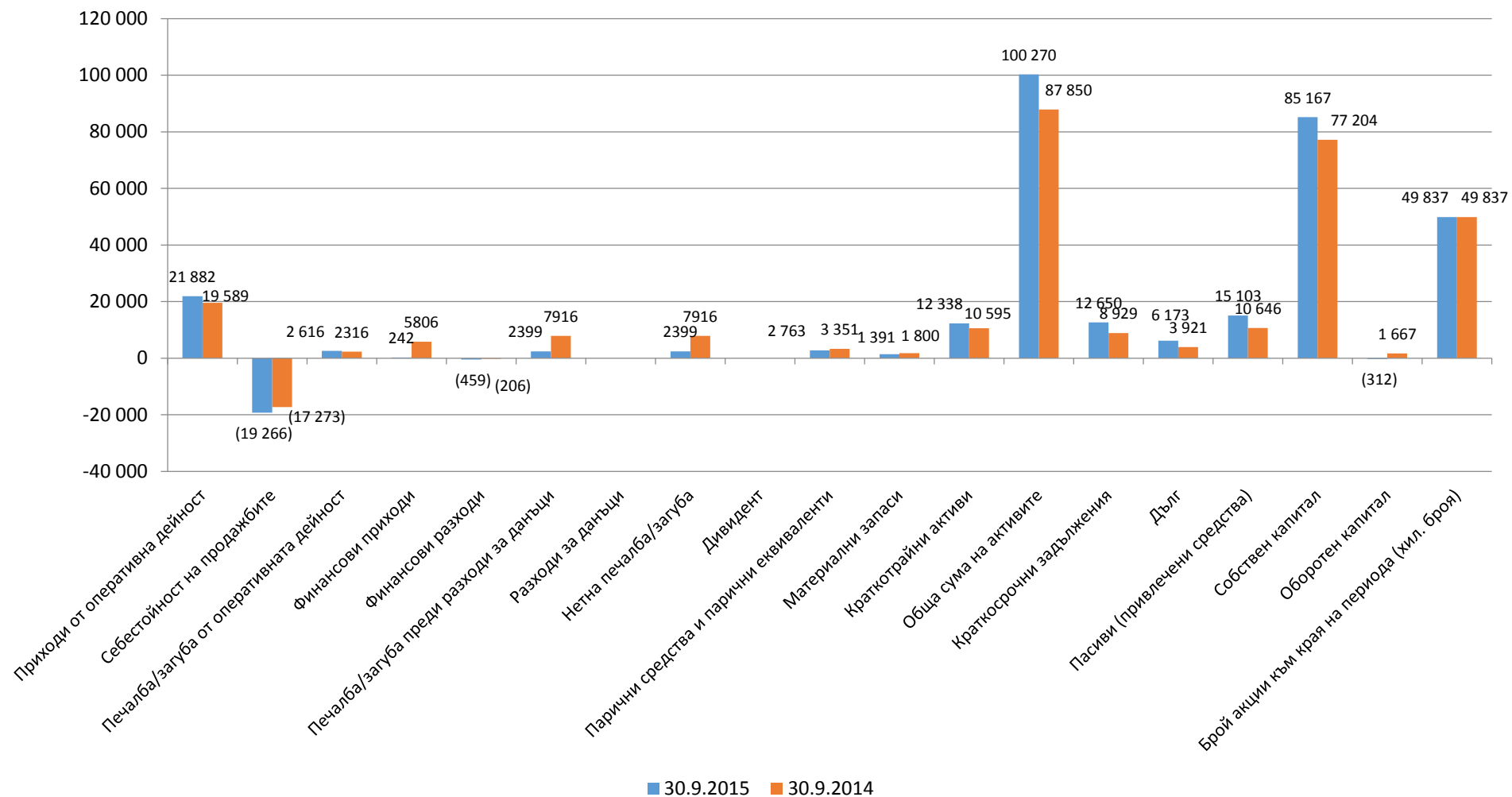


## 8. КОЕФИЦИЕНТИ И ПОКАЗАТЕЛИ

Консолидирани показатели в хил. лв.	30.9.2015 000 BGN	30.9.2014 000 BGN	Изменение 000 BGN	% Изменение
Приходи от оперативна дейност	21 882	19 589	2 293	11,71%
Себестойност на продажбите	(19 266)	(17 273)	-1 993	11,54%
Печалба/загуба от оперативната дейност	2 616	2316	300	12,95%
Финансови приходи	242	5806	-5 564	-95,83%
Финансови разходи	(459)	(206)	-253	122,82%
Печалба/загуба преди разходи за данъци	2399	7916	-5 517	-69,69%
Разходи за данъци	0	0		
Нетна печалба/загуба	2399	7916	-5 517	-69,69%
Дивидент	0	0		
Парични средства и парични еквиваленти	2 763	3 351	-588	-17,55%
Материални запаси	1 391	1 800	-409	-22,72%
Краткотрайни активи	12 338	10 595	1 743	16,45%
Обща сума на активите	100 270	87 850	12 420	14,14%
Краткосрочни задължения	12 650	8 929	3 721	41,67%
Дълг	6 173	3 921	2 252	57,43%
Пасиви (привлечени средства)	15 103	10 646	4 457	41,87%
Собствен капитал	85 167	77 204	7 963	10,31%
Оборотен капитал	(312)	1 667	-1 979	-118,72%
Брой акции към края на периода (хил. броя)	49 837	49 837	0	0,00%



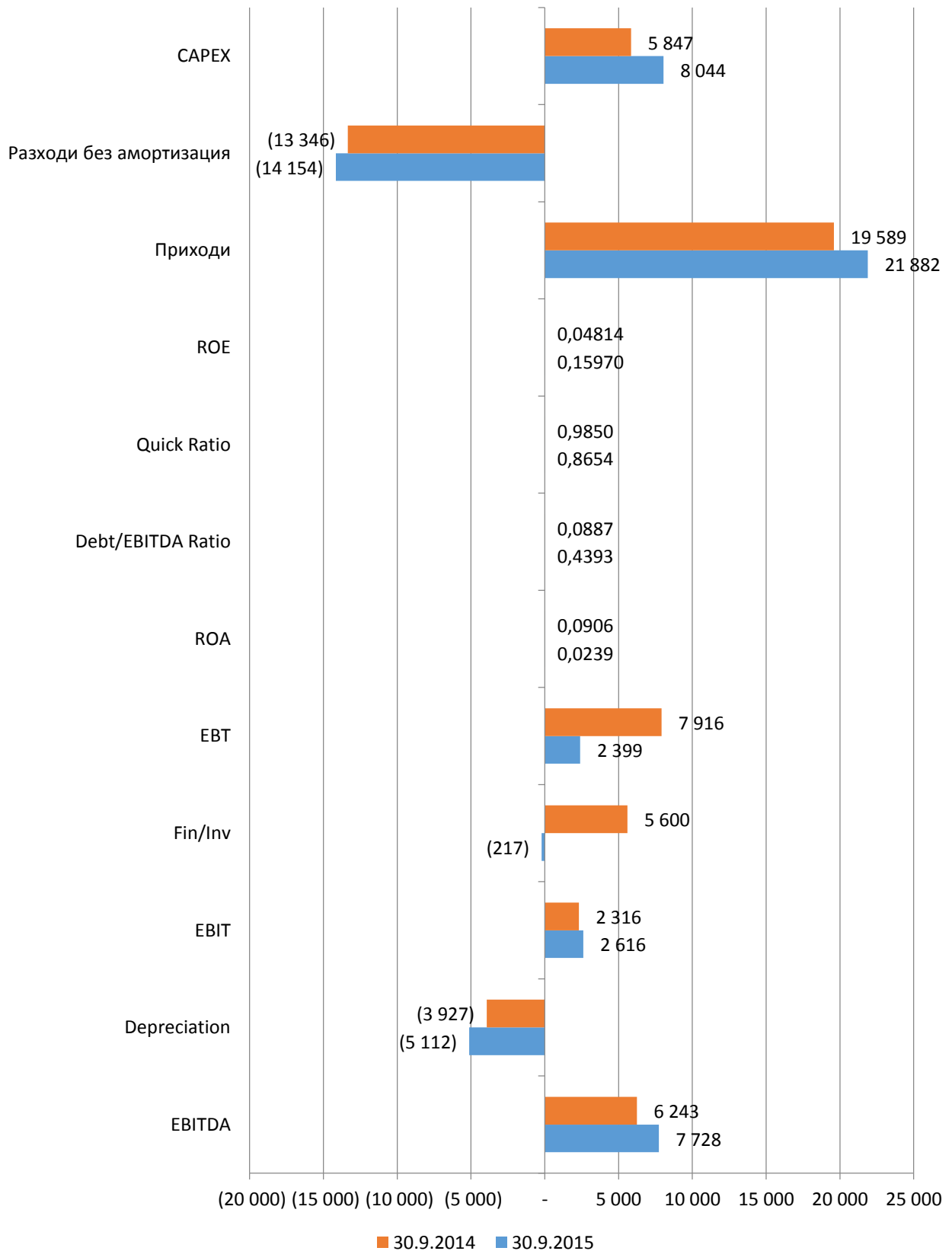
## Консолидирани показатели



Консолидирани показатели (в хил. лв) и коефициенти	30.9.2015	30.9.2014	Изменение	% Изменение
			000 BGN	
ЕБИТДА	7 728	6 243	1 485	23,79%
Depreciation	(5 112)	(3 927)	-1 185	30,18%
ЕБИТ	2 616	2 316	300	12,95%
Fin/Inv	(217)	5 600	-5 817	-103,88%
ЕВТ	2 399	7 916	-5 517	-69,69%
ROA	0,0239	0,0906	-0,0667	-73,59%
Debt/ЕБИТДА Ratio	0,4393	0,0887	0,3506	395,06%
Quick Ratio	0,8654	0,9850	-0,1196	-12,14%
ROE	0,15970	0,04814	0,11156	231,76%
Приходи	21 882	19 589	2 293	11,71%
Разходи без амортизация	(14 154)	(13 346)	-808	6,05%
CAPEX	8 044	5 847	2 197	37,57%



## Показатели и коефициенти



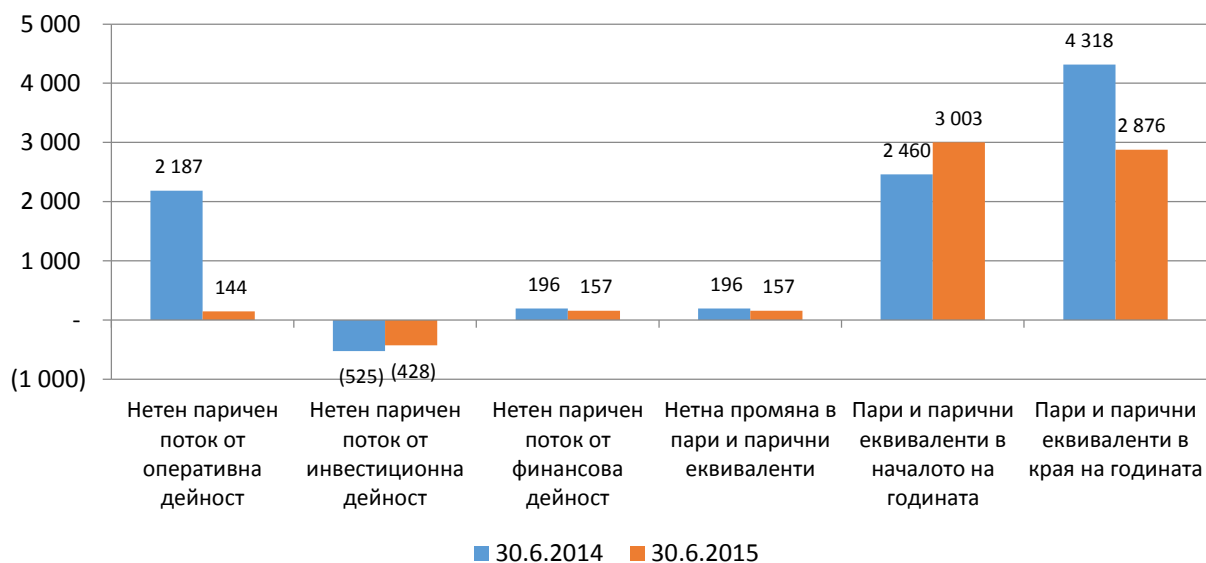


## 9. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Показатели (в хил. лева)	30.9.2014	30.9.2015
Постъпления от клиенти	20 828	23 146
Плащания към доставчици	-8 305	-11 762
Плащания към персонал и осигурителни институции	-10 146	-10 937
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		-9
Платени и възстановени данъци върху печалбата		-43
Плащания при разпределение на печалби		-188
Други постъпления/(плащания), нетно	-1130	-645
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>1</b>	<b>(438)</b>
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	-429	-635
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		31
Придобиване на дъщерни предприятия		-9
Продажба на дъщерни предприятия	-18	105
Придобиване на нематериални активи	-185	307
Предоставени заеми, депозити	48	-197
Плащания по предоставени заеми	-70	-100
Получени заеми		65
Парични потоци, свързани с депозити за инвестиции		2
Плащания по получени заеми		-27
Получени лихви	15	1
Дивиденди, лихви и комисионни		-34
Други		69
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(639)</b>	<b>(422)</b>
Получени заеми	695	1501
Плащания по получени заеми	-380	-444
Плащания по финансов лизинг		-75
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа		-229
Плащания на лихви	-66	-97
Разлика от преоценки на валутни отчети		3
Други	34	-39
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>283</b>	<b>620</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>891</b>	<b>(240)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 460	3 003
Пари и парични еквиваленти в края на годината	3 351	2 763

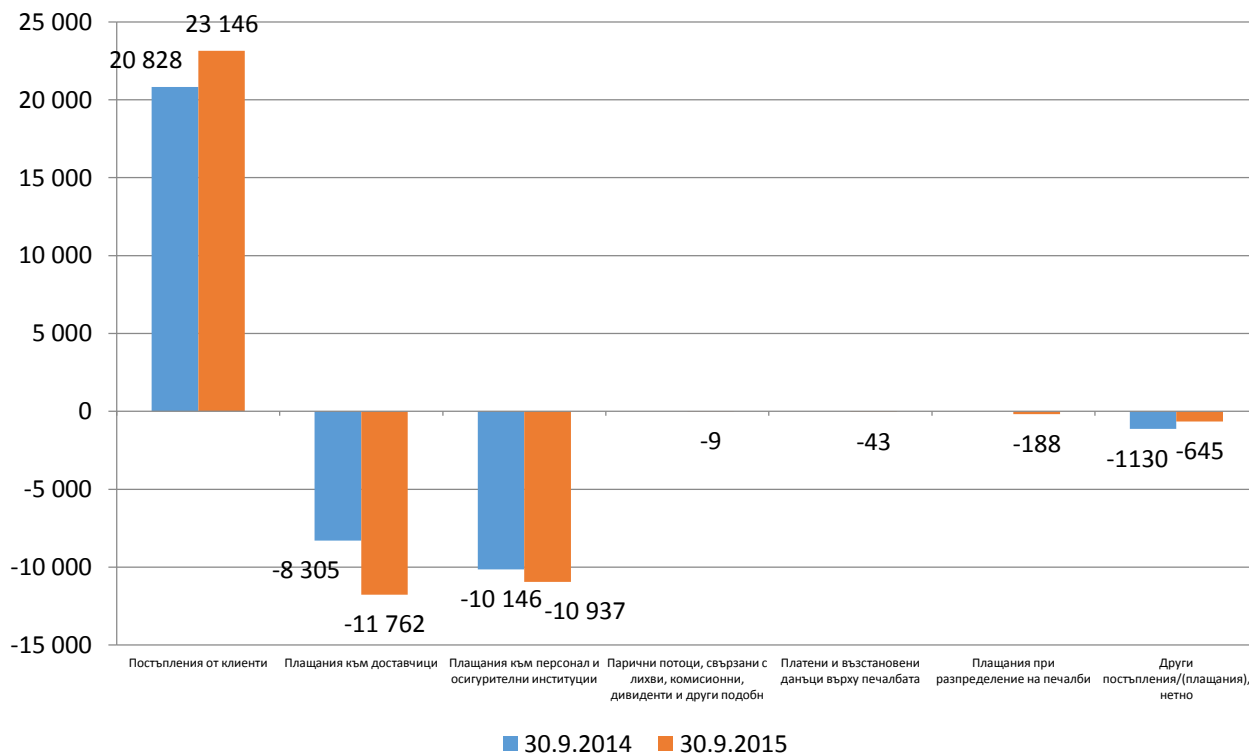


## Паричен поток

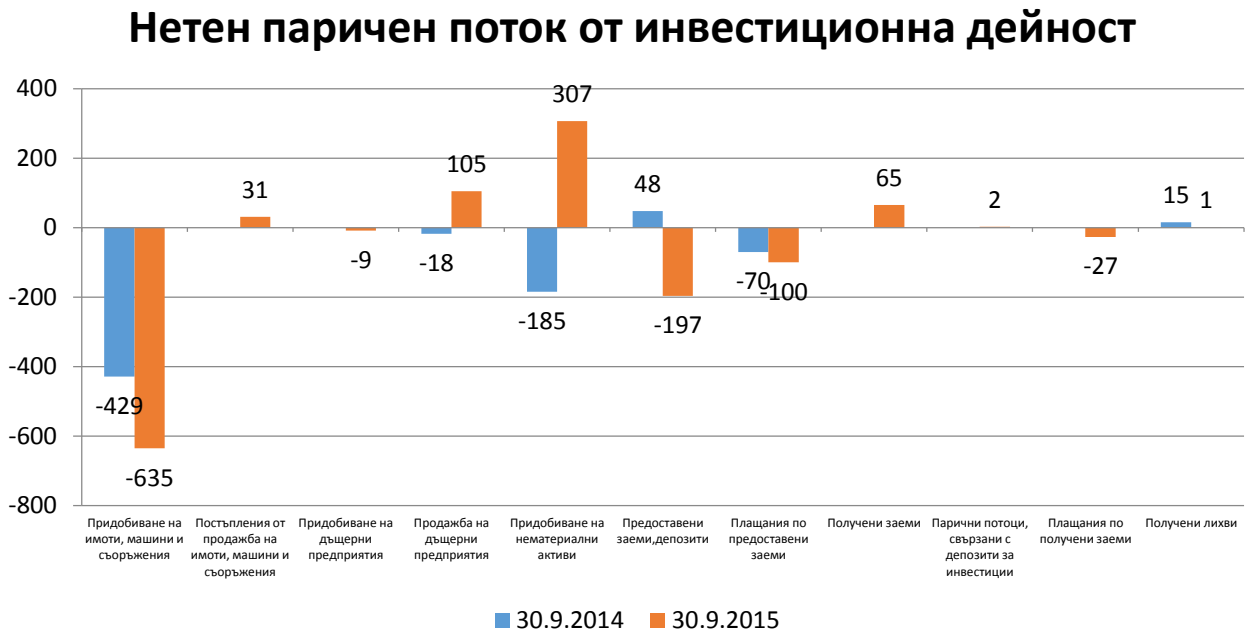


### 9.1. Парични потоци от оперативна дейност

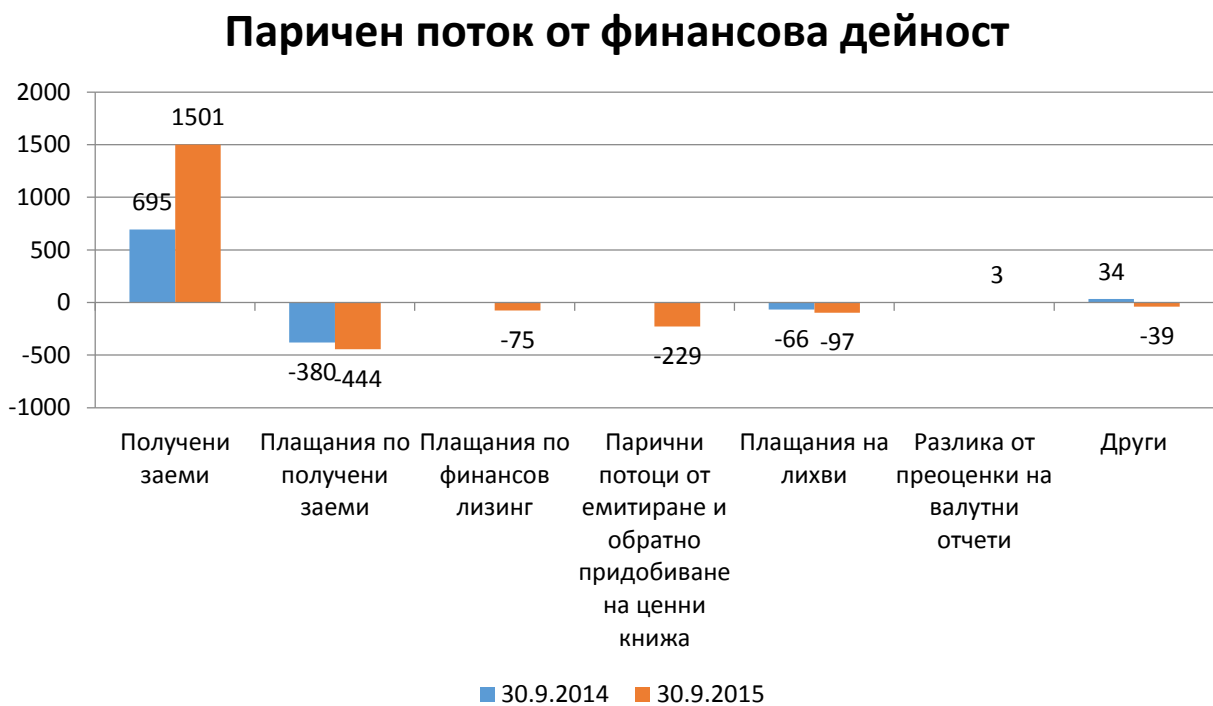
#### Парични потоци от оперативна дейност



## 9.2. Парични потоци от инвестиционна дейност



## 9.3. Парични потоци от финансова дейност



## 10.УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

### 10.1. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружествата от Групата и на привлечения от тях заеман капитал, както и

да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от тях инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на рисковете се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка и респективно ръководствата на дъщерните дружества съгласно политиката определена от Съвета на директорите на дружеството-майка. Съветът на директорите е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови,

лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска приизползването на недеривативни инструменти.

### 10.2. Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

Значителен обем от приходите на Групата се формират от износ на услуги, договорени за плащане в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

Дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари.

За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

### 10.3. Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск от два основни фактора:

- а) нарастващата конкуренция от страни като Индия и Китай със значително по-ниска цена на труда;



б) нарастващата конкуренция на българския пазар за привличане на квалифицирана работна сила и повишаването на цената на труда;

За минимизиране на това влияние ръководството на Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходите.

Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

#### 10.4. Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания.

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

Групата работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с голям брой български и чуждестранни фирми и институции.

Кредитният риск се минимизира чрез въведени процедури за подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори. При просрочване на вземанията от тези контрагенти, Групата е определила

срок от 30 дни, след който започва действия по събиране на вземанията.

Отсрочени плащания (продажби на кредит) за контрагенти се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащане. Анализът, който извършва Групата включва, но не се ограничава с посещение на клиента, събиране на информация за месечните обороти.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, на дружеството-майка и респективно от ръководствата на дъщерните дружества. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата.

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и регулира, формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти.

Към 30.06.2015 г. Групата няма концентрация в търговски вземания от един контрагент, превишаваща 10 % от общата сума на търговските вземания, представена в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството-майка и на дъщерните предприятия се съобразяват с редица фактори, между които



размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал и рейтинг на банката и др.

## 10.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Групата генерира и поддържа значителен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на Групата може да окаже изменението на курса на долара във връзка с доларовите позиции.

## 10.6. Риск на лихвоносните парични потоци

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

- а) оптимизиране на източниците и структурата на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и
- б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружествата от Групата.

Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководствата на дружествата от Групата, заедно с това на дружеството-майка, текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища.

## 10.7. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създаде и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Аналогичен подход се прилага и на ниво индивидуално дружество от Групата по отношение на неговата капиталова структура и финансиране.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и паричните еквиваленти.



## 10.8. Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на Групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са част от инвестициите в други дружества като неконтролиращо участие, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност). Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството-майка счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово

състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.



## 11. СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

2015 г.

- 1 Дъщерни дружества
- 2 Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал
- 3 Дружества основни акционери
- 4 Дружества под общ контрол
- 5 Дружества под общ индиректен контрол
- 6 Дружества акционери с водещо значение
- 7 Други свързани лица

### Продажби

Продавач	Вид сделка	Купувач	000 BGN
2	Интернет	1 BGN	1,62
2	Интернет	1 BGN	3,52
2	Консумативи	1 BGN	22,75
2	Наем на шкаф	1 BGN	14,30
2	Мрежова свързаност 1Gbps	1 BGN	0,47
2	Електрическа свързаност PDU	1 BGN	1,25
2	Ко-локация	2 BGN	0,76
2	Консумативи	2 BGN	1,04
2	Наем на хардуер и лицензи	2 BGN	3,26
2	Мрежова свързаност 100 Mbps	2 BGN	0,31
2	Електрическа свързаност цокли	2 BGN	0,16
2	Ко-локация	1 BGN	0,27
2	Интернет	1 BGN	1,64
2	Консумативи	1 BGN	2,55
2	Наем на шкаф	1 BGN	8,48
2	Мрежова свързаност 100 Mbps	1 BGN	0,04
2	Мрежова свързаност 1Gbps	1 BGN	0,18
2	MAN свързаност	1 BGN	0,16
2	Електрическа свързаност цокли	1 BGN	0,49
2	Електрическа свързаност PDU	1 BGN	0,29
2	Техническа поддръжка	1 BGN	15,40
2	Интернет	2 BGN	1,62
2	MAN свързаност	2 BGN	1,53
2	Интернет	3 BGN	1,39
2	Консумативи	3 BGN	5,33
2	Наем на шкаф	3 BGN	3,57
2	Електрическа свързаност PDU	3 BGN	0,39
1	Интернет	3 BGN	8,93
1	Системна интеграция	3 BGN	48,30
1	Консумативи	3 BGN	4,57
1	Наем на шкаф	3 BGN	1,22
1	Наем на хардуер и лицензи	3 BGN	6,85
1	MAN свързаност	3 BGN	0,25
1	Електрическа свързаност PDU	3 BGN	0,39
1	Облачни услуги	3 BGN	22,11
1	Васкир услуги	3 BGN	1,80
1	Техническа поддръжка	3 BGN	1,84
4	Абонаменти	1 BGN	24,03
4	Приходи от лихви по депозити	3 BGN	0,19
4	Тонер	1 BGN	0,19
4	Компютър и монитор за сканираща система ScanFit&Measure 200	1 BGN	4,51
4	Компютърни компоненти	1 BGN	4,13
4	Компютърна техника	1 BGN	13,00





4	Компютърни компоненти за скенер EB	1	BGN	0,01
4	Инвентар	1	BGN	2,82
4	Консумативи за компютри	1	BGN	1,02
4	Ремонт на комп. и офис техника	1	BGN	0,04
4	Административно обслужване	3	BGN	46,79
4	Поддръжка и ремонт на офиса	3	BGN	1,10
4	Наеми	3	BGN	36,59
4	Офис консумативи	3	BGN	2,75
4	Материали за поддръжка и ремонт на офиса	3	BGN	0,55
4	Интернет	2	BGN	1,62
4	Софтуерни услуги	1	BGN	43,87
4	Други	1	BGN	0,36
1	Консултантски услуги	3	BGN	29,25
2	Вода	3	BGN	0,08
2	Отопление	3	BGN	0,24
2	Административно обслужване	3	BGN	7,15
2	Наеми	3	BGN	10,63
2	Охрана	3	BGN	0,16
2	Поддръжка и ремонт на офиса	3	BGN	0,31
2	Разходи за лихви по заеми	3	BGN	0,49
2	Хостинг	2	BGN	5,53
7	Съобщителни	2	BGN	0,11
7	Софтуе за плотер	1	BGN	14,31
7	стоки	1	BGN	0,03
7	Административно обслужване	3	BGN	7,67
7	лихви по заеми	3	BGN	21,61
7	Компютърни компоненти	1	BGN	0,06
7	Материали плотер	1	BGN	0,42
7	Други	1	BGN	0,08
2	месечна поддръжка	3	BGN	6,00
4	софтуерни услуги	1	BGN	109,83
4	Продажба на стоки	2	BGN	336,42
4	Софтуерни услуги	2	BGN	19,36
4	Софтуерни услуги	2	BGN	190,33
4	Продажба на стоки	2	BGN	900,00
4	Аванс	2	BGN	29,78
4	Софтуерни услуги	2	BGN	120,24
4	Продажба на стоки	1	BGN	26,79
4	Софтуерни услуги	1	BGN	43,87
4	За префактуриране	1	BGN	0,36
4	Софтуерни услуги	1	BGN	174,80
4	Продажба на стоки	1	BGN	41,73
4	Продажба на актив	1	BGN	0,75
4	Наеми	1	BGN	4,05
4	Консумативи	1	BGN	1,26
4	Продажба на стоки	1	BGN	14,32
4	Наеми	1	BGN	9,66
4	Консумативи	1	BGN	2,75
4	Продажба на стоки	2	BGN	9,57
4	За префактуриране	2	BGN	0,08
4	Консултантски услуги	2	BGN	29,25
4	Продажба на стоки	3	BGN	2,85
4	За префактуриране	3	BGN	0,67
4	Приходи от лихви по депозити	3	BGN	13,00
4	Софтуерни услуги	2	EUR	36,57
4	За префактуриране	2	EUR	2,05
4	Други приходи от дейността	2	EUR	22,81
4	Софтуерни услуги	2	USD	455,40
4	Софтуерни услуги	2	USD	117,17
4	Софтуерни услуги	2	USD	602,50
4	Софтуерни услуги	2	USD	46,70
4	Получени заеми	2	BGN	375,00
4	Получени заеми	2	BGN	170,00
1	Грешен превод	3	BGN	0,10
3	Административно-правно и маркетингово обслужване	2	BGN	36,19
3	Вода	2	BGN	0,40
3	Наем	2	BGN	7,11
3	Отопление	2	BGN	0,72
3	Охрана	2	BGN	0,81
3	Поддръжка	2	BGN	4,80
3	Поддръжка и ремонт на офиса	2	BGN	1,00
3	Стационарни телефони	2	BGN	0,16
3	Консумативи	1	BGN	4,40
3	Административно-правно и маркетингово обслужване	1	BGN	41,99
3	Наем	1	BGN	36,59
3	Поддръжка	1	BGN	4,80



3	Административно-правно и маркетингово обслужване	1	BGN	123,14
3	Наем	1	BGN	3,16
3	Поддръжка	1	BGN	4,80
3	Административно-правно и маркетингово обслужване	2	BGN	6,22
3	Вода	2	BGN	0,09
3	Наем	2	BGN	10,63
3	Отопление	2	BGN	0,29
3	Охрана	2	BGN	0,18
3	Поддръжка и ремонт на офиса	2	BGN	0,35
3	Административно-правно и маркетингово обслужване	1	BGN	59,98
3	Вода	1	BGN	0,23
3	Наем	1	BGN	19,48
3	Отопление	1	BGN	0,79
3	Охрана	1	BGN	0,45
3	Поддръжка	1	BGN	5,40
3	Поддръжка и ремонт на офиса	1	BGN	0,89
3	Еднократен лиценз	1	BGN	0,17
3	Административно-правно и маркетингово обслужване	2	BGN	51,36
3	Наем	2	BGN	1,57
3	Поддръжка	2	BGN	4,80
3	Стационарни телефони	2	BGN	0,20
3	Административно-правно и маркетингово обслужване	1	BGN	317,19
3	Електроенергия	1	BGN	28,65
3	Наем	1	BGN	103,57
3	Офис консумативи	1	BGN	12,21
3	Поддръжка	1	BGN	5,40
3	Софтуерна услуга	1	BGN	260,00
<b>Общо</b>				<b>5546,93</b>



## Покупки

Купувач	Продавач	000 BGN
2	Вода	0,45
2	Отопление	0,72
2	Материали за поддръжка и ремонт на офиса	0,10
2	Стационарни телефони	0,16
2	Административно обслужване	36,19
2	Охрана	0,84
2	Поддръжка и ремонт на офиса	0,82
2	Абонаменти	0,60
2	Наеми	7,11
2	Наем на софтуерен лиценз	3,00
2	Други	1,20
1	Машини и оборудване	21,62
1	Машини и оборудване	21,62
1	Машини и оборудване	11,08
1	Машини и оборудване	11,08
1	Машини и оборудване	15,25
1	Машини и оборудване	15,25
1	Компютърна техника	0,72
1	Компютърна техника	3,47
1	Компютърна техника	3,47
1	Компютърна техника	3,47
1	Компютърна техника	3,47
1	Компютърна техника	51,11
1	Компютърна техника	17,82
1	Компютърна техника	2,42
1	Компютърна техника	1,02
1	Компютърна техника	29,45
1	Компютърна техника	29,45
1	Доставки	63,70
1	Компютърни компоненти	17,47
1	Консумативи за компютри	4,14
1	Поддръжка и ремонт на офиса	1,36
1	Ремонт на комп. и офис техника	1,57
1	Софтуерни услуги	10,76
1	Наем на софтуерен лиценз	1,17
1	Други	9,27
4	Ел. енергия	18,05
4	Хостинг	19,54
4	Административно обслужване	141,83
4	Наеми	3,56
4	Наем на софтуерен лиценз	1,20
4	Стоки	7,72
4	Стоки	0,75
4	Стоки	1,59
4	Стоки	1,59
4	Стоки	1,59
4	Стоки	0,47
4	Стоки	0,92
4	Стоки	2,10
4	Стоки	2,09
4	Стоки	1,95
4	Стоки	2,75
4	Стоки	14,59
4	Стоки	4,30
4	Стоки	0,07
4	Стоки	174,80
4	Стоки	5,15
4	Стоки	0,19
4	Компютър и монитор за сканираща система ScanFit&Measure 200	4,51
4	Компютърни компоненти	4,13
4	Компютърна техника	13,00
4	Компютърни компоненти за скенер EB	0,01
4	Инвентар	2,82
4	Консумативи за компютри	1,02
4	Ремонт на комп. и офис техника	0,04
4	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	43,87
4	Приходи от лихви по депозити	0,36
4	Административно обслужване	46,79
4	Поддръжка и ремонт на офиса	1,10
4	Наеми	36,59



4	Офис консумативи	3	BGN	2,75
4	Материали за поддръжка и ремонт на офиса	3	BGN	0,55
4	Интернет	2	BGN	1,62
4	Софтуерни услуги	1	BGN	43,87
4	Други	1	BGN	0,36
1	Консултантски услуги	3	BGN	29,25
2	Вода	3	BGN	0,08
2	Отопление	3	BGN	0,24
2	Административно обслужване	3	BGN	7,15
2	Наеми	3	BGN	10,63
2	Охрана	3	BGN	0,16
2	Поддръжка и ремонт на офиса	3	BGN	0,31
2	Разходи за лихви по заеми	3	BGN	0,49
2	Хостинг	2	BGN	5,53
7	Съобщителни	2	BGN	0,11
7	Софтуе за плотер	1	BGN	14,31
7	Стоки	1	BGN	0,03
7	Административно обслужване	3	BGN	7,67
7	лихви по заеми	3	BGN	21,61
7	Компютърни компоненти	1	BGN	0,06
7	Материали плотер	1	BGN	0,42
7	Други	1	BGN	0,08
1	Консумативи за компютри	3	BGN	1,47
2	Стационарни телефони	3	BGN	0,13
2	Административно обл.	3	BGN	62,81
2	Наем	3	BGN	1,76
2	Интернет	2	BGN	3,15
1	дма	3	BGN	15,57
4	Офис консумативи	1	BGN	0,39
4	Стоки	1	BGN	2,43
4	Наем	3	BGN	9,66
4	Инвентар	3	BGN	0,83
4	Поддръжка и ремонт офис	3	BGN	0,89
4	Охрана	3	BGN	0,54
4	Административно обл.	3	BGN	65,38
4	Наем	3	BGN	19,48
4	Вода	3	BGN	0,23
4	Компютърни компоненти	1	BGN	1,25
4	Ел.енергия	2	BGN	2,23
4	Интернет	2	BGN	1,25
4	Хостинг	2	BGN	25,70
4	Активи	1	BGN	7,70
4	Поддръжка	1	BGN	24,07
4	Автомобил	1	BGN	1,00
4	Софтуерни услуги	2	BGN	48,30
4	Хостинг	2	BGN	38,76
4	Интернет	2	BGN	7,57
4	Хостинг	2	BGN	1,28
4	Поддръжка и ремонт на офиса	3	BGN	23,72
4	Административно обслужване	3	BGN	322,59
4	Ел. енергия	3	BGN	28,65
4	Наеми	3	BGN	92,07
4	Консултански услуги	3	BGN	110,00
4	Стоки	3	BGN	150,00
4	Софтуерни услуги	1	BGN	109,83
4	Получени заеми	2	BGN	310,00
4	Получени заеми	2	BGN	170,00
4	Депозит	3	EUR	1368,89
1	Аванс	3	BGN	29,78
1	Софтуерни услуги	3	BGN	1118,04
1	Софтуерни услуги	3	BGN	219,76
3	Лихва по заем	1	BGN	17,93
3	Ел.енергия	2	BGN	5,68
3	Интернет	2	BGN	4,47
3	Поддръжка	2	BGN	6,00
3	Лихва по заем	2	BGN	1,39
3	Инвентар	1	BGN	0,47
3	Други	1	BGN	0,46
3	Консумативи за компютри	1	BGN	0,53
3	Обучение и семинари	1	BGN	2,16
<b>ОБЩО</b>				<b>5546,93</b>



## Заеми и Депозити

Получател заем/депозит	Предоставящ заем/депозит	000 BGN
3 Върнат депозит	1 BGN	40,00
3 Лихва по депозит	1 BGN	13,00
3 Върнат заем	1 BGN	85,59
1 Депозит	3 BGN	1368,89
3 Лихви по депозити	1 BGN	1,41
3 Лихви по депозити	1 BGN	0,70
3 Лихви по депозити	2 BGN	0,27
3 Лихви по депозити	1 BGN	1,35
3 Лихви по депозити	2 BGN	0,66
3 Лихви по депозити	1 BGN	0,96
3 Лихви по заеми	1 BGN	3,40
<b>ОБЩО</b>		<b>1516,21</b>

Предоставящ заема	Получател на заема	000 BGN
3 Депозит	1 EUR	1368,89
3 Заем	1 BGN	122,00
3 Лихви по заеми	1 BGN	24,51
3 Лихви по заеми	2 BGN	0,49
3 Лихви по заеми	1 BGN	0,32
<b>ОБЩО</b>		<b>1516,21</b>



## 12.СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

---

### **Успешно приключило първично публично предлагане на акциите и увеличение на капитала „Сирма Груп Холдинг“ АД**

Стартирала е процедура по увеличение на капитала на Дружеството въз основа на Проспект за първично публично предлагане, потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 601 – Е/21.07.2015г. Подадено е обявление по чл.92 от ЗППЦК на 27.08.2015 г., което е обявено в Търговски регистър на 03.09.2015 г.

Първичното публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД приключи успешно при следните резултати:

- Дата на приключване на публичното предлагане – 21.10.2015г.
- Брой записани и платени акции от увеличението на капитала – 9 523 362.
- Сума получена от записаните и платени акции по набирателна сметка открита в „УниКредит Булбанк“ АД – 11 428 034,40 лева.

След успешното първично публично предлагане е подадено заявление за увеличение на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД до Търговски Регистър с входящ номер 20151026163357, вписано на 30.10.2015 г. Капиталът на дружеството е увеличен от 49 837 216 лв. на 59 360 518 лв.

гр. София  
18.11.2015 г.

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев

