

Съдържание

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....	4
1.1 Разпределение на акционерния капитал.....	5
1.2/Органи на управление.....	7
1.3 Структура на групата и предмет на дейност.....	9
ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.	15
ОСНОВНИ БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.	15
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО.....	21
2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет.....	21
2.2 Консолидиран финансов отчет на дружеството.....	27
2.3 Сравнителни данни.....	27
2.4 Функционална валута и признаване на курсови разлики.....	27
2.5 Приходи.....	28
2.6 Разходи.....	29
2.7 Имоти, машини и оборудване.....	29
2.8 Нематериални активи.....	31
2.9 Инвестиционни имоти.....	31
2.10 Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.....	32
2.11 Инвестиции на разположение и за продажба.....	32
2.12 Материални запаси.....	33
2.13 Търговски и други вземания.....	34
2.14 Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси.....	34
2.15 Парични средства и парични еквиваленти.....	34
2.16 Търговски и други задължения.....	35
2.17 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси.....	35
2.18 Капитализиране на разходи по заеми.....	35
2.19 Лизинг.....	36
2.20 Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство.....	37
2.21 Акционерен капитал и резерви.....	39
2.22 Финансови инструменти.....	40



2.23 Данъци върху печалбата	42
2.24 Правителствени финансираня	43
2.25 Приходи на акция.....	44
2.26 Сегментно отчитане	44
2.27 Оценяване по справедлива стойност.....	45
2.28 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.	46
2.29 Активи по отсрочени данъци	48
2.30 Провизии за съдебни дела	48
3/ ПРИХОДИ.....	49
4/ ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА	52
5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	52
6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	54
7/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	56
8/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.....	57
9/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ	58
10/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ.....	58
11/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	59
12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ.....	60
13/ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	60
14/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	61
15/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	62
16/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	63
17/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА.....	64
18/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА.....	65
19/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	66
20/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ.....	66
21/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ.....	66
22/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	67
23/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	71
24/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	73
25/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	75
26/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	76
27/ ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ.....	78
28/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	79



29/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА.....	80
30/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ.....	80
31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	81
32/ ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	82
33/ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	82
34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	83
35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	85
36/ ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ.....	86
37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	87
38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ.....	87
39/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.....	88
40/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	93
41/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	95



1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД е холдингово дружество, регистрирано е на 25.04.2008 г. в Агенция по вписванията с ЕИК 200101236.

Седалище и адрес на управление: БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична, гр. София, 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско шосе, No 135.

Предметът на дейност на дружеството е: ПРИДОБИВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА УЧАСТИЯ В БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ДРУЖЕСТВА; ПРИДОБИВАНЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА ПАТЕНТИ; ОТСТЪПВАНЕ НА ЛИЦЕНЗИ ЗА ПОЛЗВАНЕ НА ПАТЕНТИ НА ДРУЖЕСТВА, В КОИТО ХОЛДИНГОВОТО ДРУЖЕСТВО УЧАСТВА; ФИНАНСИРАНЕ НА ДРУЖЕСТВА, В КОИТО ХОЛДИНГОВОТО ДРУЖЕСТВО УЧАСТВА; ОРГАНИЗИРАНЕ НА СЧЕТОВОДНОТО ОТЧИТАНЕ И СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ПО РЕДА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВО. ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА ИЗВЪРШВА И СОБСТВЕНА ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, КОЯТО НЕ Е ЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА.

Акционерният капитал на дружеството е в размер на 59 360 518 лв., разпределен на 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лв.

Капиталът на дружеството е изменяен, както следва:

Дата	Размер на капитала
30.10.2015 г.	59 360 518 лв.
23.10.2014 г.	49 837 156 лв.
22.10.2010 г.	73 340 818 лв.
15.10.2008 г.	77 252 478 лв.
25.4.2008 г.	50 000 лв.

Капиталът на дружеството е внесен 100%.

Непарични вноски - описание:

1. Софтуер, представляващ 29 (двадесет и девет) софтуерни модула.

Стойност: 61 555 838 лв.

2. 81 960 броя обикновени поименни акции от капитала на "СИРМА ГРУП"АД, дружеството регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040529004.

Стойност: 11 734 980 лв.

3. Недвижими имоти - Етаж 3 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр.София, бул.Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 796, 50кв.м., съгл.Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 126, том I, рег. N 4551, дело N 116 от 23.04.2003г. и Етаж 5 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр. София,

бул. "Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 281,81 кв.м., съгласно Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 86, том 4, рег. N 10237, дело N 592 от 23.12.2004 г.

Стойност: 39 116 60 лв.

Сирма Груп Холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

1.1 Разпределение на акционерния капитал

Към 31.03.2016 г. разпределението на акционерния капитал на Сирма Груп Холдинг АД е както следва:

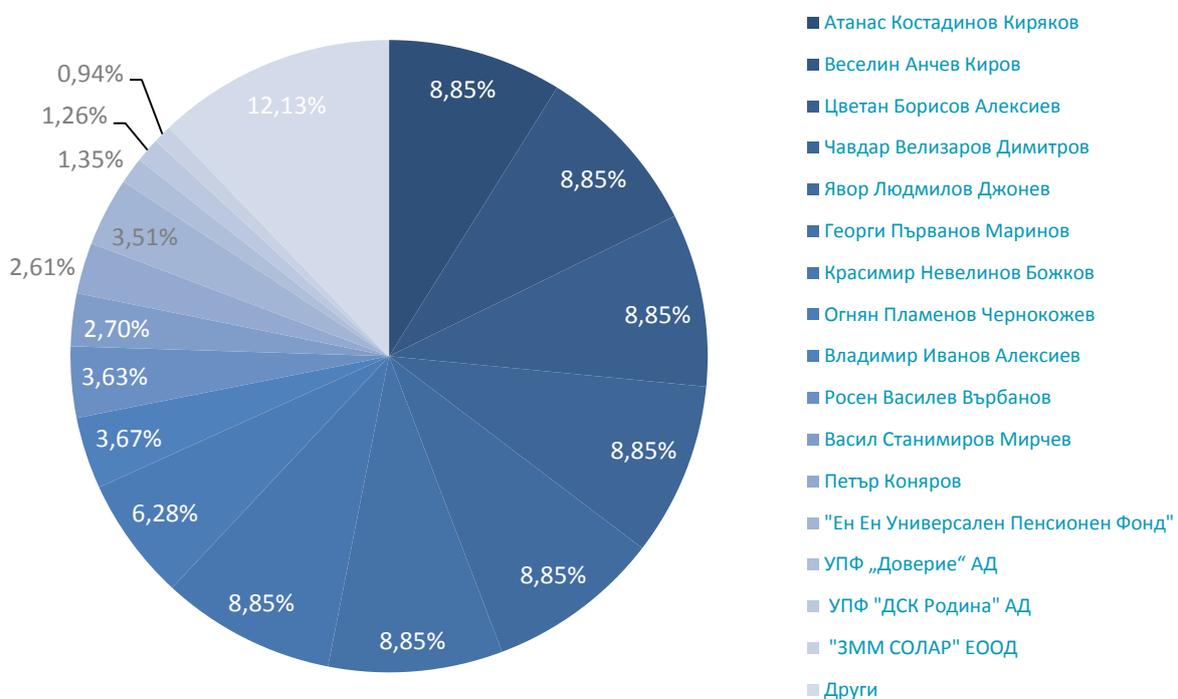
	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000
Акционерен капитал	59 361	49 837
Брой акции (номинал 1.00 лев)	59 360 518	49 837 156
Общ брой на регистрираните акционери	474	24
в т.ч. юридически лица	42	1
физически лица	432	23
Брой акции, притежавани от юридически лица	6 132 088	3
% на участие на юридически лица	10,33%	0,00%
Брой акции, притежавани от физическите лица	53 228 430	49 837 153
% на участие на физически лица	89,67%	100,00%

Брой акции	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
0-100	32	6,75%	1 685 лв.	0,00%
101 - 1000	176	37,13%	103 604 лв.	0,17%
1001 - 10000	185	39,03%	697 397 лв.	1,17%
10001 - 100000	46	9,70%	1 746 584 лв.	2,94%
100001 - 500000	18	3,80%	4 134 296 лв.	6,96%
500001 - 1000000	4	0,84%	2 627 919 лв.	4,43%
1000001 - 5000000	6	1,27%	13 294 231 лв.	22,40%
Над 5000000	7	1,48%	36 754 802 лв.	61,92%
Общо	474	100%	59 360 518 лв.	100%



Акционери	Брой акции към 31.03.2016	Брой акции към 31.03.2015	Номинал	Стойност	% в капитала
Атанас Костадинов Киряков	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Веселин Анчев Киров	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Цветан Борисов Алексиев	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Чавдар Велизаров Димитров	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Явор Людмилов Джонев	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Георги Първанов Маринов	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Красимир Невелинов Божков	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Огнян Пламенов Чернокожев	3727730	3727730	1 лв.	3 727 730 лв.	6,28%
Владимир Иванов Алексиев	2177483	2177483	1 лв.	2 177 483 лв.	3,67%
Росен Василев Върбанов	2156687	2156687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%
Васил Станимиров Мирчев	1601794	0	1 лв.	1 601 794 лв.	2,70%
Петър Коняров	1549288	1649288	1 лв.	1 549 288 лв.	2,61%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2081249	0	1 лв.	2 081 249 лв.	3,51%
УПФ „Доверие“ АД	802126	0	1 лв.	802 126 лв.	1,35%
УПФ "ДСК Родина" АД	747036	0	1 лв.	747 036 лв.	1,26%
"ЗММ СОЛАР" ЕООД	560000	0	1 лв.	560 000 лв.	0,94%
Други	7202323	3371166	1 лв.	7 202 323 лв.	12,13%
Общо	59360518	49837156		59 360 518 лв.	100%

Акционерно участие към 31.03.2016



Акционерите, притежаващи над 5% от капитала на дружеството са:

Акционери	Брой акции	% от капитала
Атанас Костадинов Киряков	5 250 686	8,85%
Веселин Анчев Киров	5 250 686	8,85%
Цветан Борисов Алексиев	5 250 686	8,85%
Чавдар Велизаров Димитров	5 250 686	8,85%
Явор Людмилов Джонев	5 250 686	8,85%
Георги Първанов Маринов	5 250 686	8,85%
Красимир Невелинов Божков	5 250 686	8,85%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 727 730	6,28%

1.2/Органи на управление

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

Съветът на директорите към 31.03.2016 г. включва следните членове:

Чавдар Велизаров Димитров
 Цветан Борисов Алексиев
 Атанас Костадинов Киряков
 Георги Първанов Маринов
 Цветомир Ангелов Досков
 Саша Константинова Безуханова – независим член
 Петър Борисов Статев – независим член
 Йордан Стоянов Недев – независим член

Начин на определяне на мандатът на Съвета на директорите: 2 години от датата на вписване.

Мандатът на настоящия Съвета на директорите е до 10.12.2016 година.

Към Съвета на директорите са изградени следните Комитети:

Комитет по инвестициите и риска

Комитет по възнагражденията

Комитет по оповестяване на информацията

На първото Общо събрание на акционерите ще бъде избран и одитен комитет.



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

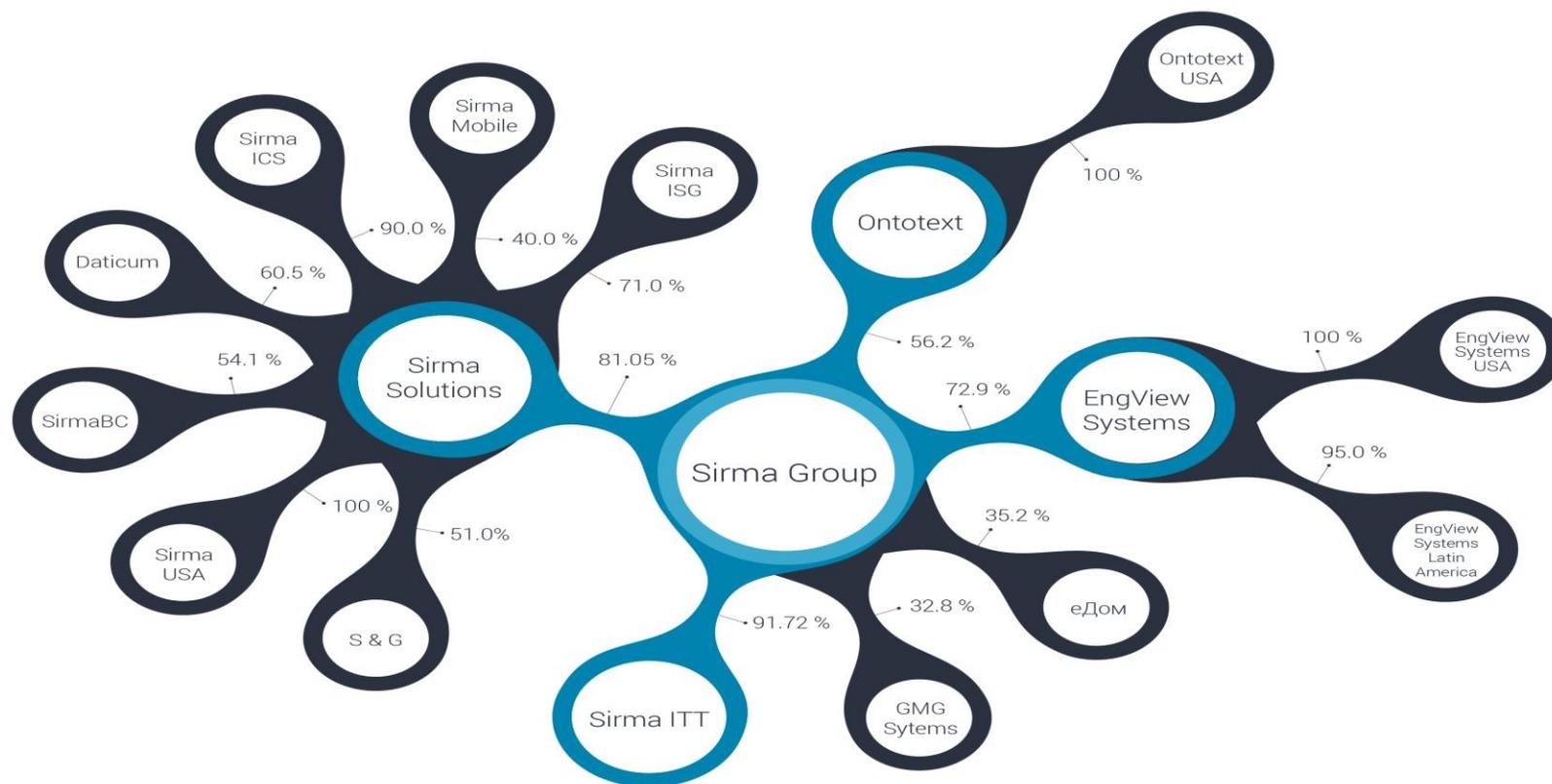
Акционери	Брой акции към 31.03.2016	Брой акции към 31.03.2015	Номинал	Стойност	% в капитала
Атанас Костадинов Киряков	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Георги Първанов Маринов	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Цветан Борисов Алексиев	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Чавдар Велизаров Димитров	5250686	5250686	1 лв.	5 250 686 лв.	8,85%
Йордан Стоянов Недев	3333	0	1 лв.	3 333 лв.	0,01%
Общо	21006077	21002744		21 006 077 лв.	35,39%

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 дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2016	Стойност на инвестицията към 31.03.2015 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2015	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	35028	81,44%	35028	81,44%	0
„Сирма Ай Ти Ти“ АД	6895	91,72%	6895	96,45%	0
"Онтотекст" АД	8672	56,21%	8672	56,21%	0
„ЕнгВю Системс София“ ЕАД	50	72,90%	50	82,92%	0
Общо	50644		50644		0

Асоциирани на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2016	Стойност на инвестицията към 31.03.2015 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2015	Промени 2015 г. (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	215	20,15%	350	32,78%	-135
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	0
Общо	237		372		-135

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“ ЕАД, 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“ ЕАД е: РАЗРАБОТКА, ВНЕДРЯВАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА СОФТУЕРНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ, ПОКУПКА НА ВЕЩИ И СТОКИ С ЦЕЛ ПРОДАЖБА В ПЪРВОНАЧАЛЕН, ПЕРЕРАБОТЕН 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 РЕСТОРАНТЬОРСТВО /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 (CL/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.

ДРУГИ ДРУЖЕСТВА В ГРУПАТА:

„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.

„Сирма Ай Си Ес“ 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 Ай Си Ес“ АД е: РАЗРАБОТКА, ВНЕДРЯВАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА СОФТУЕРНИ И ХАРДУЕРНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ, ИТ



КОНСУЛТАЦИИ, ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ, И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ, ПОЗВОЛЕНА ОТ ЗАКОНА.

Размер на капитала: 50 000 лв.

SIRMA USA 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 USA 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 Инс 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.

ONTOTEXT USA е дъщерно дружество на ОНТОТЕКСТ АД на територията на САЩ. ОНТОТЕХТ USA 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 УК, 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.

EngView USA – търговско дружество на ЕнгВю Системс София АД.



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.

„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, КОНСУЛТАНТСКИ 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“ ЕАД, 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 ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края на първото тримесечие на 2016 г.:

Учредяване на ново дружество с участието на „Сирма Солюшънс“ АД

На 24.02.2016 г. е вписано новоучредено дружество „Сирма Ай Си Ес“ АД, ЕИК 203940550. Капиталът на дружеството е 50000 лева, разделен на 45 000 /четиридесет и пет хиляди/ броя обикновени поименни, налични акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка и 5000 (пет хиляди) броя клас А поименни, налични акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка. „Сирма Солюшънс“ АД е записало 45 000 броя обикновени поименни акции. Останалите 5000 броя акции са записани от три физически лица. Дружеството има следния предмет на дейност: Разработка, внедряване и поддръжка на софтуерни и хардуерни продукти и системи, ИТ консултации, търговска дейност и всяка друга незабранена от закона дейност; и всяка друга дейност, позволена от закона.

Учредяване на ново дружество в САЩ

Учредено е Sirma Group Inc., базирано в Ню Йорк и оглавно от Съвет на директорите в състав: Цветан Алексиев, Явор Джонев и Атанас Киряков. Отговорни за операциите на дружеството са Цветан Алексиев – Председател на Съвета на директорите и отговарящ и за финансовите операции и Явор Джонев – Изпълнителен директор на дружеството, който е един от съоснователите и визионери на Сирма от самото ѝ създаване през 1992 година и има богат международен опит. Решението на борда на холдинга предвижда дружеството на първи етап от развитието си да се концентрира върху нарастването на обема на продажбите на американския и близките пазари на дружествата от групата чрез изграждането на силен екип от търговци, с които групата да стъпи уверено и на източния бряг на САЩ.

ОСНОВНИ БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

Основни бизнес новини, касаещи дейността на компанията през първото тримесечие на 2016 г.:

БФБ и Forbes наградиха Сирма Груп Холдинг за постижения през 2015 година

13 януари 2016

На официална церемония днес в централата на Българска фондова борса – София, Сирма Груп Холдинг получи наградата на БФБ за 2015 г. Отличието беше връчено от заместник-министърът на финансите г-жа Карина Караиванова, за „Емитент с най-значим принос за развитието на капиталовия пазар в България“.



Призът беше получен от Георги Маринов – Председател на Съвета на директорите на СГХ, Изпълнителен директор и Председател на Управителния съвет на ЕнгВю Системс АД. „Гордеем се с присъденото отличие, което е признание за усилената работа и постиженията на най-голямата българска софтуерна група през изминалата година. Надявам се нашият пример да окуражи и други компании от ИТ сектора да потърсят възможности за ускоряване на бизнес развитието си, излизайки на борсата“, сподели Георги Маринов.

Специалната награда „Сделка на годината“ беше връчена на ЕЛАНА Финансов Холдинг и Сирма Груп Холдинг на церемонията на традиционните Forbes Business Awards за 2015 година. Престижното отличие на Forbes получи Камен Колчев, главен изпълнителен директор на ЕЛАНА Финансов Холдинг. „Този приз е оценка на журито, което вярва в бъдещето на капиталовия пазар в България. По време на церемонията много пъти се говореше за това, че не бива да чакаме нещата да се случват, а да ги правим сами. Изказвам огромната си благодарност на Сирма Груп Холдинг за това, че имаха кураж и тръгнаха първи въпреки скептицизма за възможностите на нашия фондов пазар.“, сподели Камен Колчев.

Сирма Груп Холдинг с маркет-мейкър на БФБ-София

25 януари 2016

Сирма Груп Холдинг сключи договор с ЕЛАНА Трейдинг, за да изпълнява функцията на маркет-мейкър на емисията акции на Българска фондова борса-София (БФБ). Инвестиционният посредник бе одобрен и регистриран от БФБ като маркет-мейкър на 25.01.2016 г. В следствие на това, в момента ЕЛАНА Трейдинг е единственият посредник на пазара, осъществяващ тази функция, а Сирма е единственият емитент с маркет-мейкър в България.

Като маркет-мейкър ЕЛАНА Трейдинг има задължението да обезпечават минимална ликвидност по позицията на Сирма Груп Холдинг чрез свои средства. Посредникът трябва да поддържа оферти „купува“ и „продава“ с минимални суми от 2 500 лв. на котировка. Максималният спред на котировките на маркет-мейкъра следва да е 5%, а договорът между Сирма Груп Холдинг и ЕЛАНА Трейдинг влиза в сила от 1 февруари 2016 г.

Практиката на включване на маркет-мейкери по емисии на фондовите пазари е широко разпространена в развитите икономики – тяхната роля осигурява наличие на ликвидност на емисиите. През 2006 г. Българска фондова борса въвежда за първи път правила за регистрация и извършване на дейност като маркет-мейкър. Досега само шест посредника са изпълнявали тази функция като никой от тях вече няма текущ договорен ангажимент.

Сирма Груп Холдинг с 18.73% ръст на консолидираните приходи (предварителни данни)

02 февруари 2016

Сирма Груп Холдинг АД обяви своите прогнозни данни за Q4 на 2015 година. По предварителни данни дружествата от групата на „Сирма Груп Холдинг“ АД имат общи приходи (агрегирани) с отчитане на продадените през годината лицензи (non-IFRS) в приблизителен размер на 40.806 млн. лева. Сделките формиращи приходите между фирмите, участващи в консолидираните отчети възлизат на 6.7 млн. лева, а non-IFRS приходите възлизат на 1.02 млн. лв.



Консолидираните приходи за календарната 2015 година съгласно IFRS възлизат на 33.086 млн. лева, с което групата отчита ръст на консолидираните приходи от 18.73% спрямо приходите за 2014 година (27.866 млн. лева).

„Повечето компании в групата на Сирма успяха да реализират много добър ръст през 2015 година, дължащо се на последователността в инвестиционната и иновационната стратегии. Набраният капитал от IPO-то по план се очакваше в края на годината, но много от дружествата започнаха изпреварващо и проактивно да работят по стратегическите си цели за развиване на пазарите и продуктите - най-вече в САЩ, което даде видим резултат. Подсилихме и продуктово развитие в Онтотекст, Сирма ИТТ, Loyax, Сирма БК и EngView Systems, за да сме още по-конкурентни в глобален мащаб“, коментира Цветан Алексиев, изпълнителен директор на Сирма Груп Холдинг АД.

Направените инвестиции в нематериални активи за 2015 година възлизат приблизително на 10.8 млн. лева основно в областите: семантика, лоялни системи, CAD/CAM приложения, разпознаване на образи и компютърно зрение, финансов и застрахователен софтуер, и платформата Сирма. Направени са и инвестиции в хардуер (ДМА) на обща стойност прикл. 1.1 млн. лева.

Общите разходи на консолидирана база през 2015 са 30.294 млн. лева, от което се формира печалба от оперативна дейност в размер 2.792 млн. лева. Нетните финансови приходи/разходи са в размер са 292 хил. лева. С обработените данни до момента формираната приблизителна нетна печалба е в размер на 2.205 млн лева, а EBITDA е в размер на 9.703 млн. лева за 2015 година.

Сирма Груп Холдинг и община Велико Търново обявиха партньорска програма

26 февруари 2016

Сирма Груп Холдинг, представена от Цветан Алексиев, СЕО и инж. Даниел Панов - кмет на община Велико Търново, обсъдиха възможности за сътрудничество. Фокусът на разговорите беше върху програма за партньорство между компанията, общината и ВТУ „Св.Св Кирил и Методий“. От компанията обявиха своето намерение да се открие регионален офис в гр. Велико Търново.

Сирма Груп развива своя стратегическа програма за партньорства с местни власти и висши учебни заведения, като целта е да предостави на младите български софтуерни специалисти не само възможности за работа в ИТ сектора, а и да бъдат част от глобалния ИТ бизнес.

Общинските власти от своя страна полагат необходимите усилия за привличането на първокласни високотехнологични компании, предлагайки им възможност да открият регионални офиси на своя територия, с оглед повишаване на привлекателността и имиджа на региона, задържане на местните таланти и създаване на подходящи, висококвалифицирани работни места.

„Изборът на Велико Търново беше подпомогнат и от наличието на престижното висше учебно заведение ВТУ “Св.Св. Кирил и Методий”, където се подготвят бакалаври и магистри от професионалното направление Информатика и компютърни науки. Факултетът по математика и информатика се гордее със своите преподаватели, учебни програми и резултати, а неговите студенти имат ниво на подготовка, което им помага за бърза и успешна реализация на пазара на труда – у нас и в чужбина.“, сподели Цветан Алексиев, Изпълнителен Директор на Сирма Груп Холдинг АД.



Онлайн дискусия - Сирма обявява консолидирани резултати за четвъртото тримесечие на 2015 год.

09 март 2016

На 8 март 2016г. се проведе онлайн дискусия с ръководството на холдинга – Цветан Алексиев, изпълнителен директор и Радка Пенева-финансов директор. По време на срещата бяха представени и обсъждани финансовите резултати от Q4 2015 на Сирма Груп Холдинг АД. От дружеството отбелязваха, че са подобрени прогнозните резултати за 2015 г., презентирани пред инвеститорите преди първичното публично предлагане.

Датикум стартира партньорство с Новател - част от Дойче Телеком Груп

22 март 2016

Българският център за данни Датикум и Новател (част от групата на Дойче Телеком) откриха нова точка на присъствие, предоставяна чрез инфраструктурата на центъра за данни. Настоящите и бъдещи клиенти на Датикум могат да се възползват от гарантирана Интернет услуга директно от Новател/Дойче Телеком, защитена свързаност на офисите си към облачната инфраструктура на Датикум, както и директен пренос до най-големите европейски интернет ексчейнджи (DE-CIX, AMS-IX и други). Мултинационалният телеком е един от водещите световни оператори с над 156 милиона мобилни и 29 милиона фиксирани абоната.

Стратегията на Новател да предоставя интегрирани телекомуникационни решения включва разширяване на покритието на мрежата в ключови центрове за данни в региона, което доведе до избора на Датикум за партньор. Клиентите на Датикум ще получат достъп до IP услугите и мрежата на един от най-големите телеком оператори в Европа. Те ще могат да ползват мрежови и IP услуги без ограничения или допълнителни такси за свързаност (cross-connect).

Онтотекст подкрепя сътрудничеството между бизнеса и университетите

25 март 2016

Онтотекст взе активно участие в един от най-популярните форуми за студенти от инженерните специалности – BEST Engineering Week (BEW2016). Събитието помага за сближаване на бизнеса и висшето образование, като предоставя възможност пред младите таланти да започнат своето професионално развитие в някои от водещите инженерни компании в Европа. Форумът се организира за шеста поредна година в България и е подкрепен от компании като Онтотекст, Мелексис, SAP, LEM, Виваком, Visteon, и др.

Онтотекст постави задача за разработка на приложение за разпознаване на фотоизображения във Фейсбук, базирано на метаданни. Голям брой участници се включиха в надпреварата, но само 12 от тях бяха избрани. Те посетиха офиса на компанията на 23 март, като прекараха целия ден в обучение за семантичните технологии и работа по конкретното задание. Най-добре представилите се получиха възможност да се



явят на интервю за работа в Онтотекст. Кандидатите с добра техническа подготовка, и желание да се развиват в областта на семантичните технологии, имат шанс да станат част от екипа на компанията.

Всички участници в BEW 2016 имаха възможност да се запознаят с хората от Онтотекст на „Вечерта на компаниите“, която се проведе на 25 Март, в Техническия Университет, София.

Експерти представиха опита си от отварянето на данните на българското правителство

30 март 2016

Онтотекст подкрепи организирането 4-та среща за отворени данни и свързани данни. Събитието се състоя в споделеното работно пространство Betahaus, София, на 29 март. Експертите споделиха опита си, натрупан от проекта за отваряне на данните на българското правителство, както и за норвежкия опит в тази иновативна област.

Отворените данни са бързо развиваща се концепция за свободен достъп до големи масиви от данни, която има потенциала да подобри живота на хората в области като електронното управление, градската среда, екологията, превенцията на престъпленията и редица други обществени сфери.

В рамките на срещата бяха представени добри практики в областта на отворените данни и примери за успешни проекти. Божидар Божанов, съветник на вицепремиера на България Румяна Бъчварова говори по темата „Отворени данни от окопите – уроците, които научихме, докато отваряхме данните на българското правителство“, и разказа за един от първите мащабни проекти в тази област у нас. Димитру Роман, главен изследовател в базираната в Осло SINTEF ICT, който е работил активно в сферата на отворените данни в Норвегия, от своя страна изнесе лекция на тема „ProDataMarket – пазар за отворени данни“. Владимир Алексиев, лидер на групата Data & Ontologies Management в „Онтотекст“ водеше дискусиата „Как да откриваме отворени данни и онтологии?“

Сирма Груп открива офис в New York и финализира първите си инвестиции

31 март 2016

Сирма Груп Холдинг АД обяви първите си инвестиции след успешното първично публично предлагане (IPO) на Българската фондова борса. СД на Сирма Груп одобри първите инвестиции с набраните нови средства.

Съгласно Проспекта за предлагането, е учредено е ново дружество в САЩ с капитал от 2 милиона долара – Sirma Group Inc. Дружеството е ключово за развитието на холдинга, създадено е с основна цел развитие на продажбите американския и близките пазари, на всичките ни дружества, както и да засили синергиите между тях. Ще се изгради силен екип от търговци, с които Сирма да стъпи уверено и на източния бряг на САЩ.

Sirma Group Inc. е базирано в Ню Йорк и се ръководи от Съвет на директорите в състав: Цветан Алексиев, Явор Джонев и Атанас Киряков. Отговорни за операциите на дружеството са Цветан Алексиев – Председател на Съвета на директорите и отговарящ и за финансовите операции и Явор Джонев – Изпълнителен директор на дружеството.

Конкретни стъпки са предвидени за увеличение на продажбите на дружествата Sirma Solutions, EngView Systems, Ontotext и Sirma ITT, които да засилят съществуващите си позиции на този пазар. Сред знаковите клиенти на дружествата от групата в региона са Националната галерия на САЩ, Министерствата на отбраната и на здравеопазването на САЩ, John Wiley & Sons (водещо издателство на научна литература), Quality Vision International (глобален лидер във видеоизмервателното оборудване), Централната изборна комисия на Канада и Министерството на природните ресурси на Канада. Продажбите в западните щати ще се ръководят сегашния офис в Айдахо, който дългогодишно се ръководи от Деян Ненов.

Сред другите инвестиции на Сирма са:

- повишаване на производствения капацитет на Sirma Solutions в София и регионалните офиси;
- отделяне на Loyax от Sirma Solutions като самостоятелно дружество. Предстои доразвиване платформата, а в бъдеще ще са предлага и консултантска дейност в тази сфера. Loyax има изградена партньорска мрежа в страни от Европа, Азия, Африка, Близкия Изток и Латинска Америка, като платформата е лицензирана и за маркетингови агенции в Сингапур, Нигерия, Катар и Гваделупа. Платформата е внедрена в няколко търговски центрове, казина и търговски вериги. Общият размер на инвестицията в Sirma Solutions е 1 милион лева, от които 500 хил. лева предназначени за Loyax;
- множество по-малки инвестиции, за да се постигне силен ръст и увеличен капацитет на текущите екипи, увеличаване обема на новия бизнес и оборотите според плана. Сред тях са инвестиция от 500 хиляди лева в Sirma ITT, за развитие на платформата Сирма;
- предвидени са също и средства за придобиване подходящи дружества, със синергия към текущите ни бизнес вертикали.



2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Междинният неконсолидиран финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие 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 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело 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 неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 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 изготвяне на този финансов отчет са издадени няколко нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и тълкувания към тях, които не са били приети за по-ранно приложение от ръководството на дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК). Промяната 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 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 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол”, съдържащо три компонента, и определя контролът като единствена база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни



правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

- 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 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;
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 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: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- 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 Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и приети тълкувания към тях, които са издадени, но все още не са в сила, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:



- 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 на 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 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 неинвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

- 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 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);

- 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 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не;

- 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 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от същата дата). 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: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ дата на издаване м.май 2014 г. влиза в сила от 01.01.2017 г. – неприето от ЕК

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.



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 края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет.

Действащо предприятие

Междинният неконсолидиран финансов отчет е изготвен на принципа “действащо предприятие”, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Към края на отчетния период няма решение за реструктуриране на дружеството.

2.2 Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет към 31.03.2016 г. в съответствие с МСФО в сила за 2016 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет.

2.3 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. 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

2.4 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 третират като "други доходи/(загуби) от дейността" (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

2.5 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 преоценка на заеми в чуждестранна валута.

2.6 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 преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред "други приходи/(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.

2.7 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 мобилни 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.

2.8 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).

2.9 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.

2.10 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 възнаградението, 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).

2.11 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).

2.12 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 отделни 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.



2.13 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).

2.14 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.

2.15 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет 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).

2.16 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 инкорпориранията в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена 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 съществена 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.

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.

2.20 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 персоналят 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 компенсирани 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, котиран 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.

2.21 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.

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с тяхната стойност е намален собственият капитал на дружеството. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции са за сметка на и се представят директно в собствения капитал на дружеството към компонента “Резерви”.

Премийният резерв е формиран от положителната разлика между емисионната цена и номиналната стойност на емитираните акции при вливането на дъщерно дружество

2.22 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 котират 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 несъществено 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.

2.23 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 2016 г. е 10 % (2015 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 степента, 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 приспаднат 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 степента, 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 31.03.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, оставаща в сила за 2016 г., която е в размер на 10% (31.03.2015 г.: 10%).

2.24 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.

2.25 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.

2.26 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 съотнесими 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.

2.27 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 котиран 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 – Котиран (некоригиран) 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 котиран 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.

2.28 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.

Актюерски 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 %.



2.29 Активи по отсрочени данъци

Признати са всички активи по отсрочени данъци.

2.30 Провизии за съдебни дела

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

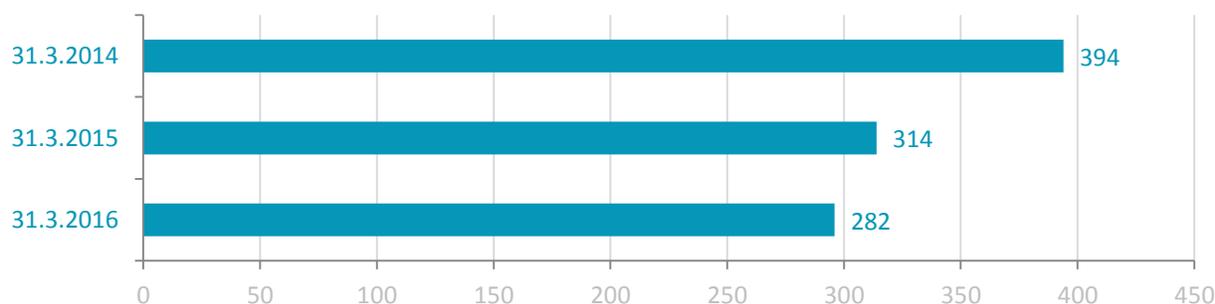


3/ ПРИХОДИ

Основните приходи от продажби на дружеството включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Продажби на вътрешен пазар	282	314	394
Общо	282	314	394

Приходи от продажби



Разпределението по географски региони на приходите от продажби е както следва:

	31.3.2016 BGN '000	Относителен дял	31.3.2015 BGN '000	Относителен дял	31.3.2014 BGN '000	Относителен дял
България	282	100,00%	314	100,00%	394	100,00%
Общо	282		314		394	



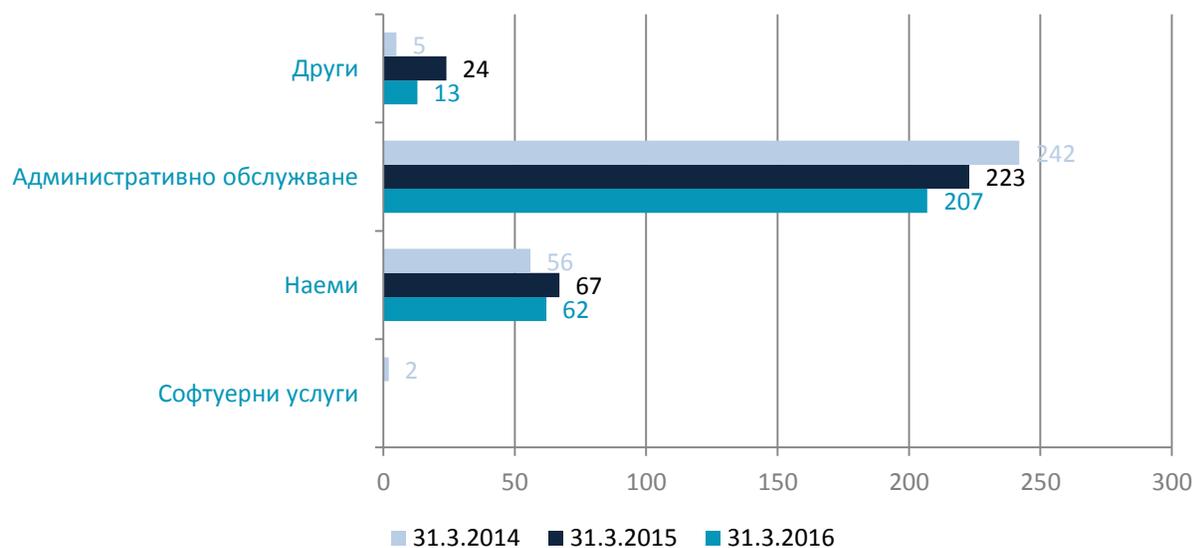
Общите приходи от сделки с най-големите клиенти на дружеството са както следва:

	31.3.2016 BGN '000	Относителен дял	31.3.2015 BGN '000	Относителен дял	31.3.2014 BGN '000	Относителен дял
Клиент 1	130	43,92%	163	50,00%	172	38,00%
Клиент 2	47	15,88%	55	17,00%	164	36,00%
Клиент 3	32	10,81%	38	12,00%	30	6,00%

Приходите от продажби на услуги включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Софтуерни услуги			2
Наеми	62	67	56
Административно обслужване	207	223	242
Други	14	24	5
Общо	282	314	305

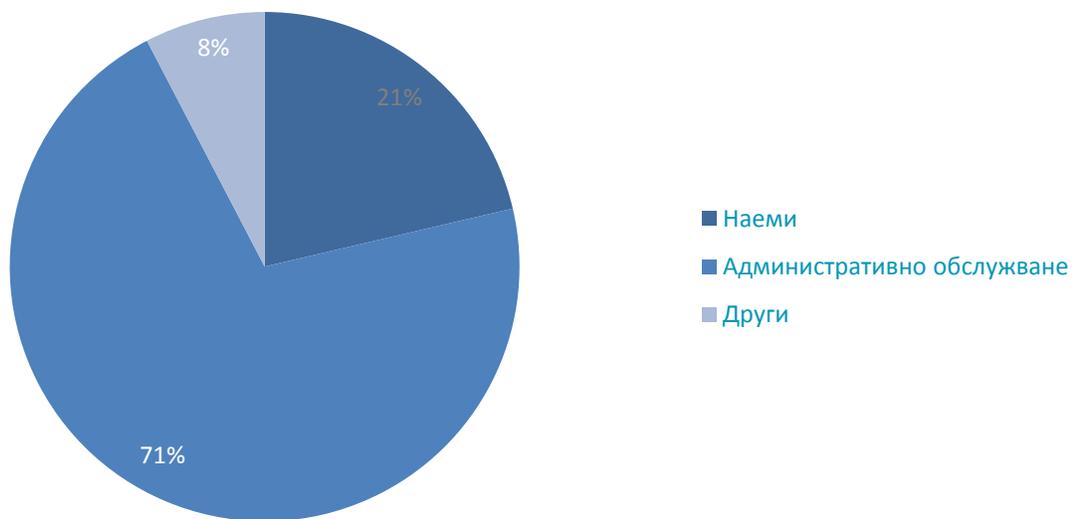
Приходи от услуги



Структура на приходите от услуги към 31.03.2016 г.



Структура на приходите от услуги към 31.03.2015 г.



4/ ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Други доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2014 BGN '000	31.03.2013 BGN '000
Приходи от финансираня	14		
Общо	14	0	0

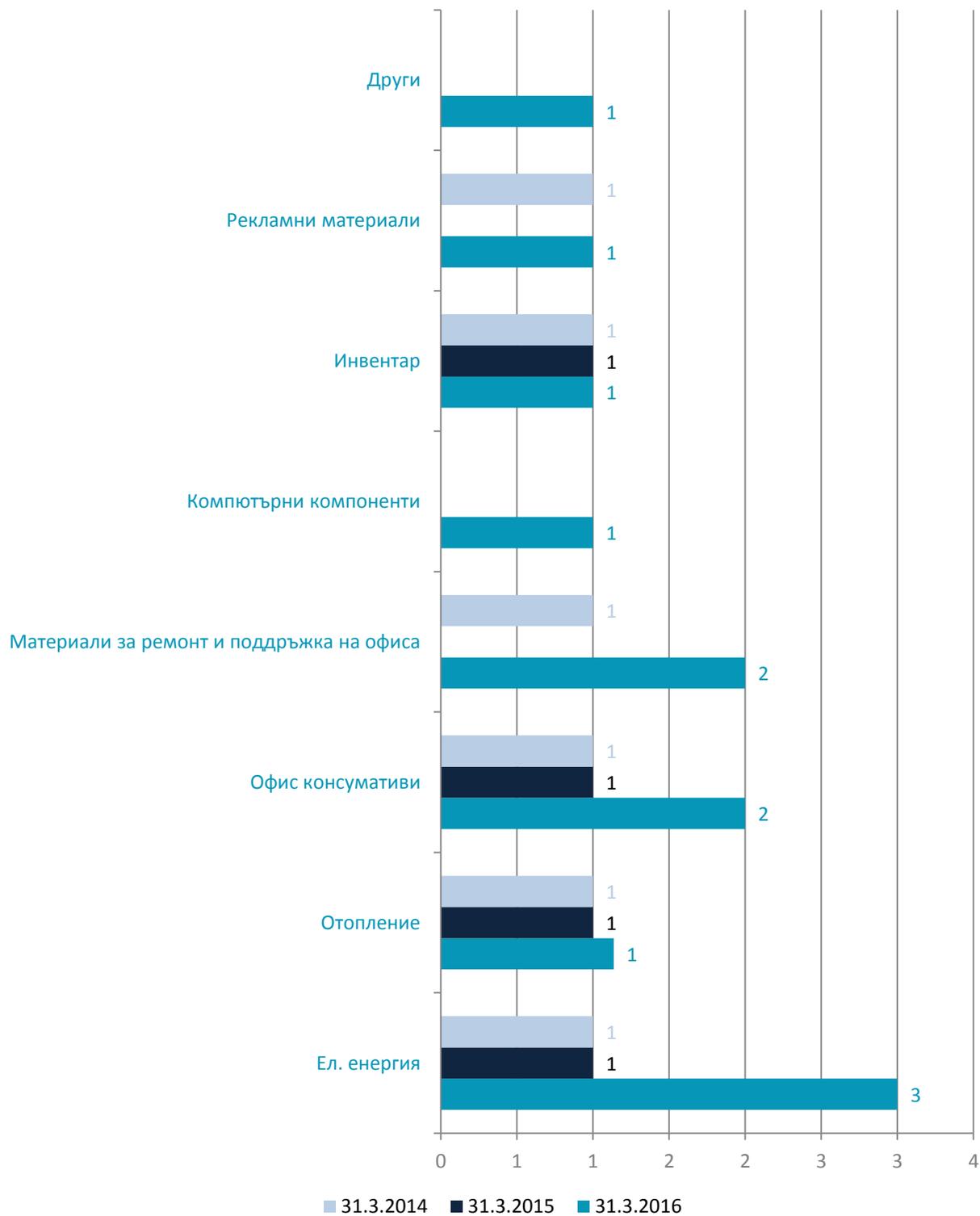
5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Ел. енергия	3	1	1
Отопление	1	1	1
Офис консумативи	2	1	1
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	2		1
Компютърни компоненти	1		
Инвентар	1	1	1
Рекламни материали	1		1
Други	1		
Общо	12	4	6



Разходи за материали



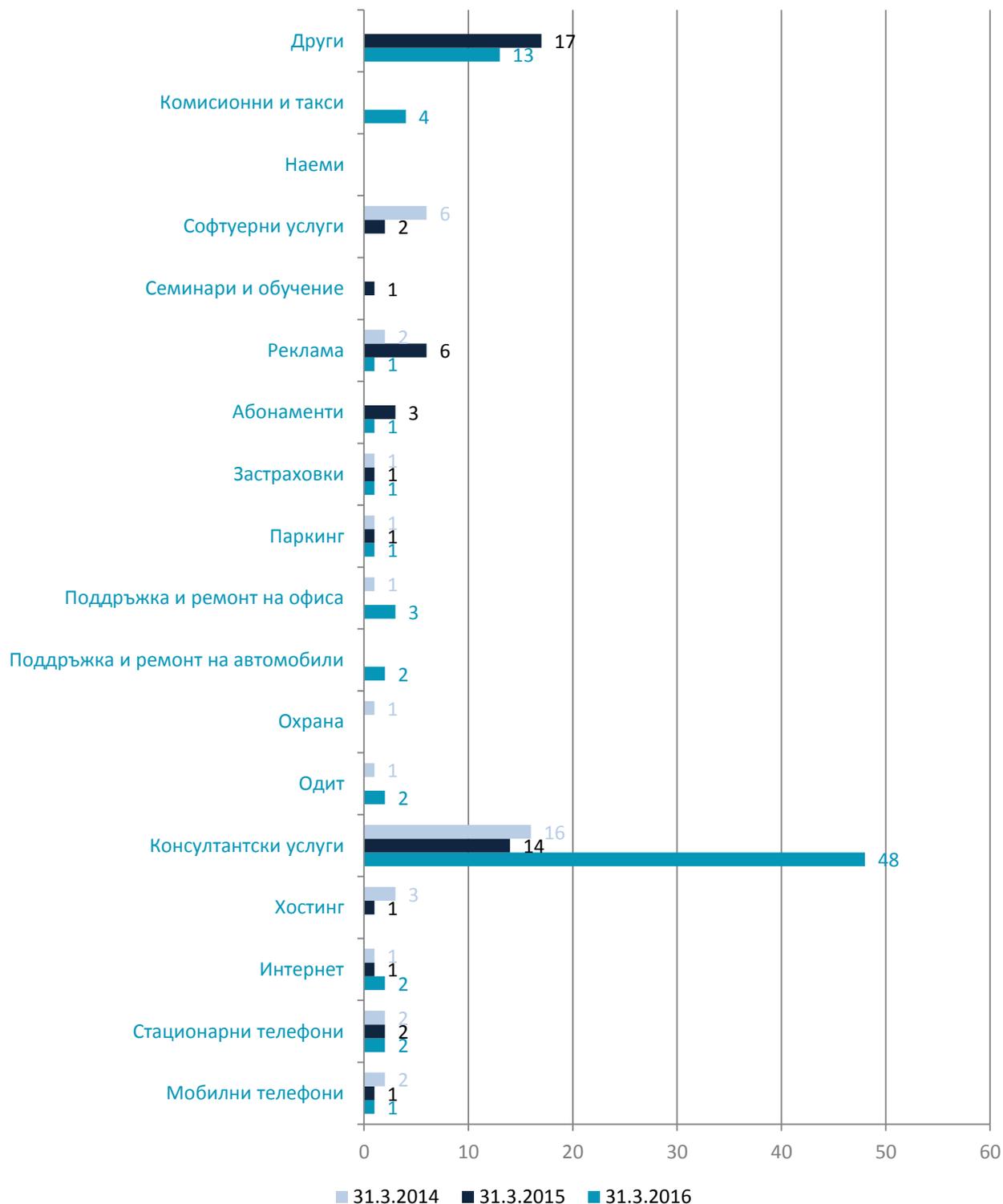
6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Мобилни телефони	1	1	2
Стационарни телефони	2	2	2
Интернет	2	1	1
Хостинг		1	3
Консултантски услуги	48	14	16
Одит	2		1
Охрана			1
Поддръжка и ремонт на автомобили	2		
Поддръжка и ремонт на офиса	3		1
Паркинг	1	1	1
Застраховки	1	1	1
Абонаменти	1	3	
Реклама	1	6	2
Семинари и обучение		1	
Софтуерни услуги		2	6
Комисионни и такси	4		
Други	13	17	
Общо	81	50	37



Разходи за външни услуги

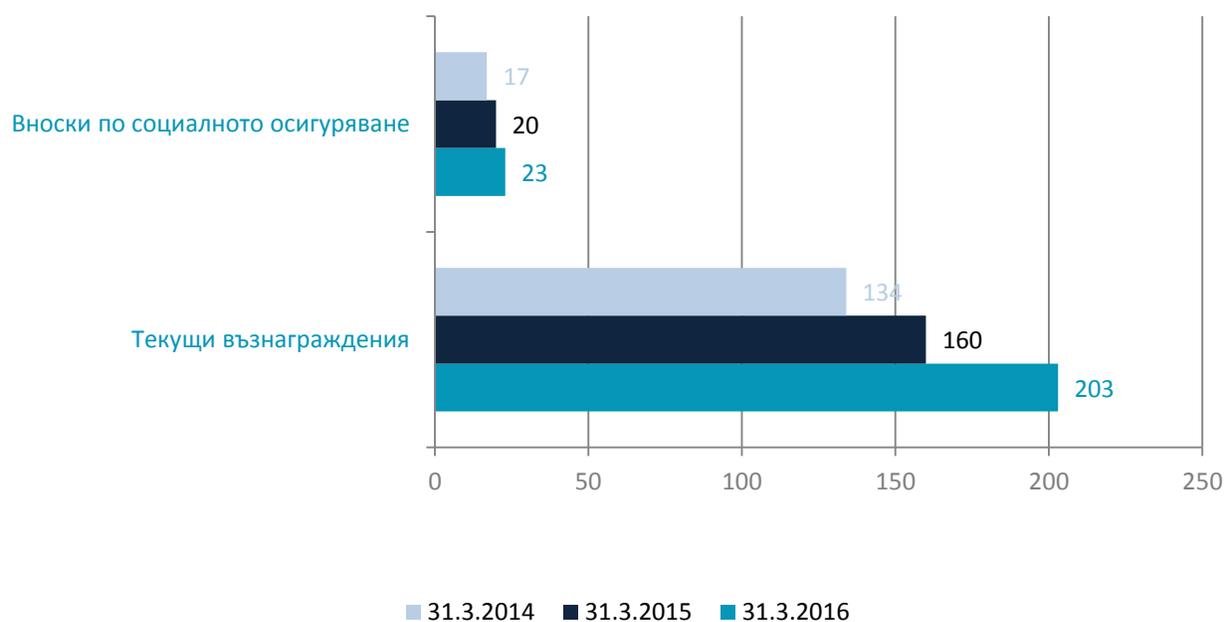


7/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Текущи възнаграждения	203	160	134
Вноски по социалното осигуряване	23	20	17
Общо	226	180	151

Разходи за персонала

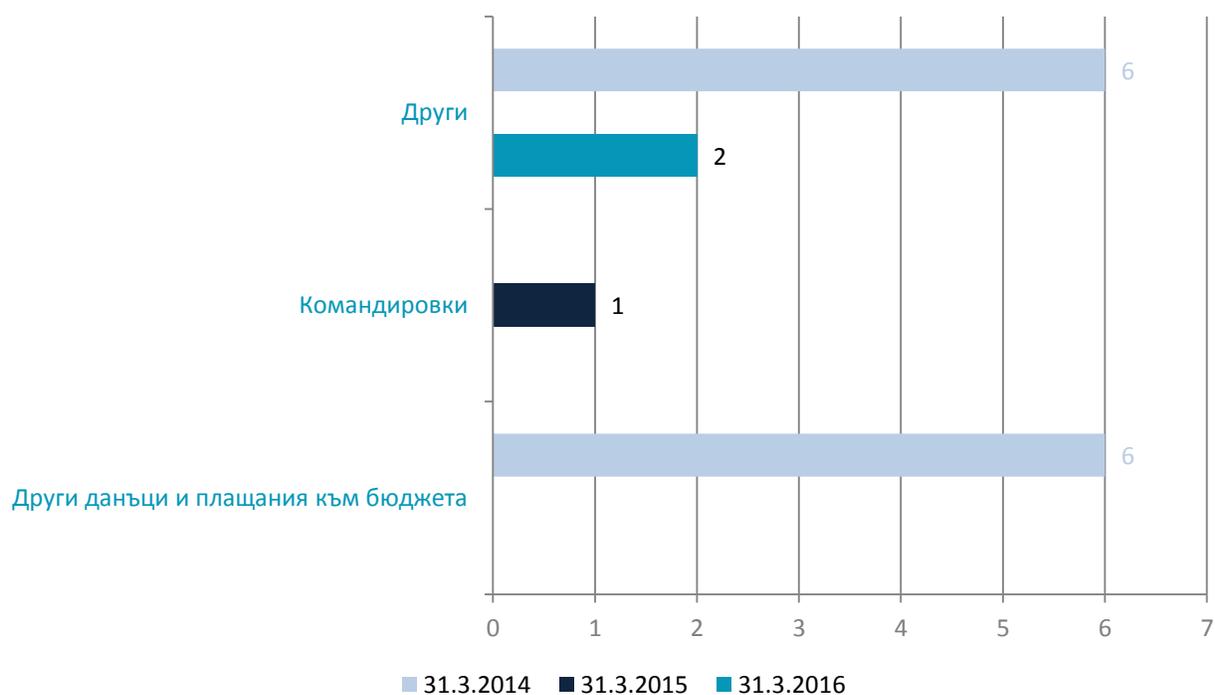


8/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Други данъци и плащания към бюджета	28	38	31
Командировки	1	1	2
Други	8	46	23
Общо	40	92	61

Други разходи



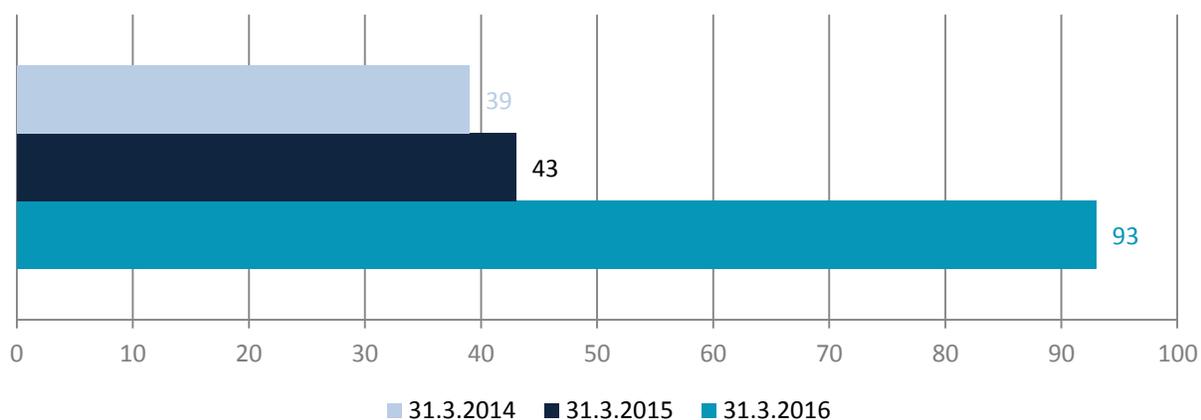
9/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Капитализирани собствени разходи	10	6	5

10/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	93	43	39

Разходи за амортизация

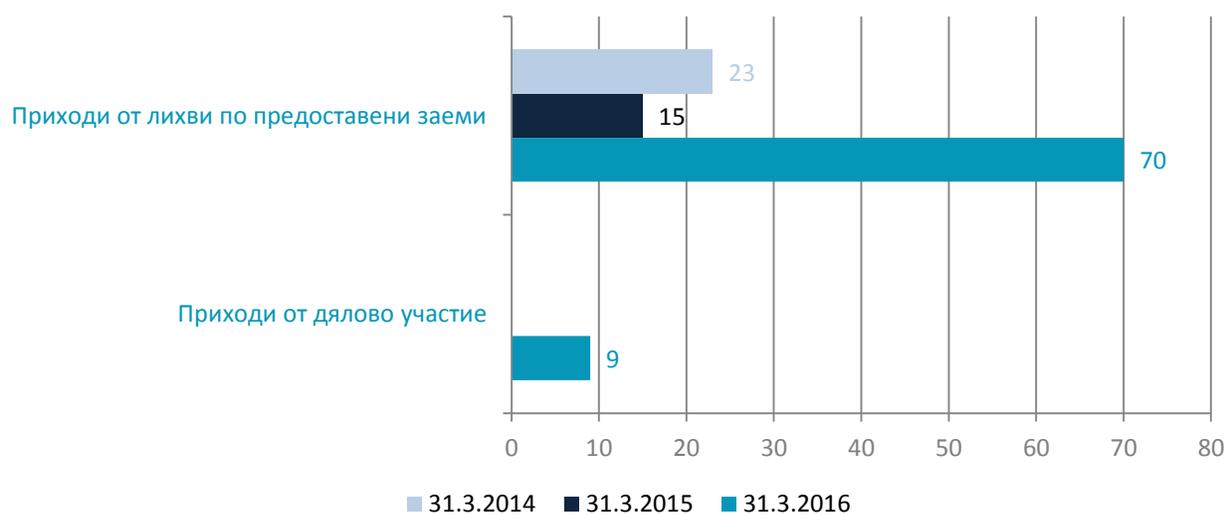


11/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Приходи от дялово участие	9	273	217
Приходи от лихви по предоставени заеми	70	15	23
Общо	79	15	23

Финансови приходи

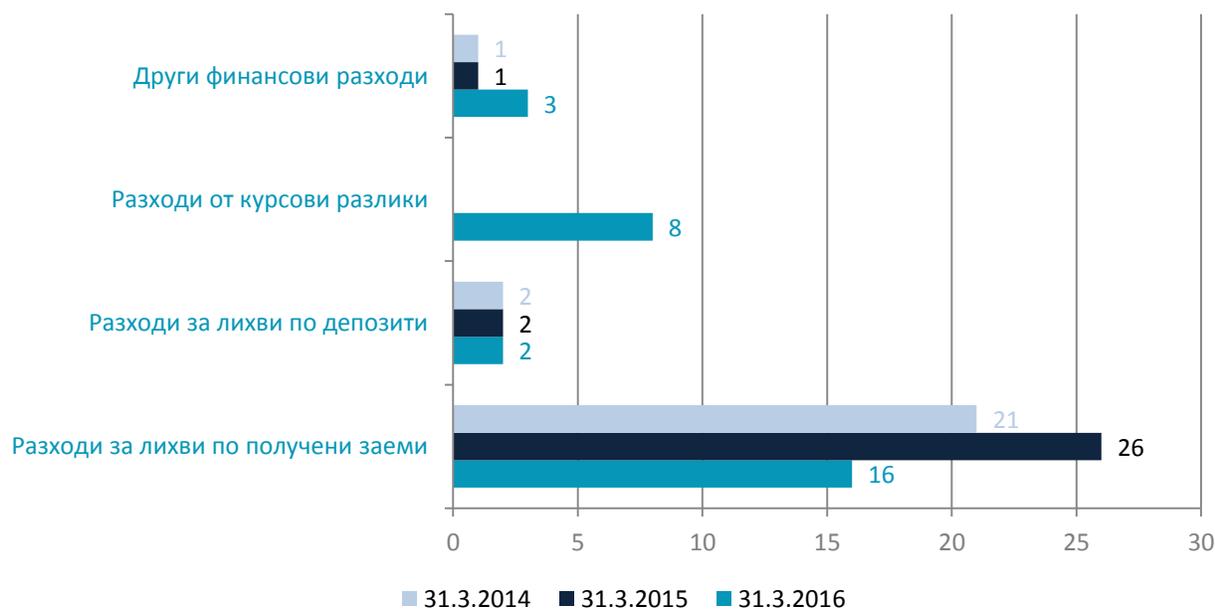


12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Разходи за лихви по получени заеми	16	26	21
Разходи за лихви по депозити	2	2	2
Разходи от курсови разлики	8		
Други финансови разходи	3	1	1
Общо	29	29	24

Финансови разходи



13/ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Няма записи в регистрите.



14/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

31.3.2016	Земи и сгради, машины, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	766	5	771
Придобити	42		42
Салдо на 31 март	808	5	813
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	114		114
Начислена амортизация за годината		1	1
Салдо на 31 март	155	1	156
Балансова стойност на 31 март	653	4	657
Балансова стойност на 1 януари	652	5	657

31.3.2015	Земи и сгради, машины, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	173	5	178
Салдо на 31 март	173	5	178
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	17		17
Начислена амортизация за годината	3		3
Салдо на 31 март	20		20
Балансова стойност на 31 март	153	5	158
Балансова стойност на 1 януари	156	5	161

31.3.2014	Земи и сгради, машины, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	164		164
Придобити	1	1	2
Салдо на 31 март	165	1	166
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	8		8
Начислена амортизация за годината	2		2
Салдо на 31 март	10		10
Балансова стойност на 31 март	155	1	156
Балансова стойност на 1 януари	158		156



15/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

31.3.2016	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	315	57	4	113	489
Придобити	0	0	0	9	9
Салдо на 31 март	315	57	4	122	498
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	87	3	1		91
Начислена амортизация за годината	19	2	0		21
Салдо на 31 март	106	5	1		112
Балансова стойност на 31 март	209	52	3	122	386
Балансова стойност на 1 януари	228	54	3	113	398

31.3.2015	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	240				240
Придобити					
Салдо на 31 март	240				240
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	51				51
Начислена амортизация за годината	9				9
Салдо на 31 март	60				60
Балансова стойност на 31 март	180				180
Балансова стойност на 1 януари	189				189

31.3.2014	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	237				237
Придобити	0			20375	20375
Салдо на 31 март	237			20375	20612
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	15				15
Начислена амортизация за годината	9				9
Салдо на 31 март	24				24
Балансова стойност на 31 март	213			20375	20588
Балансова стойност на 1 януари	222			20375	20597



16/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Салдо на 1 януари	6146	6146	5784
Придобити			
Трансфер от имоти, маш. и съоръжения			
Салдо на 31 март	6146	6146	5784
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	799	676	555
Начислена амортизация за годината	31	30	29
Трансфер от амортизация			
Обезценка			
Салдо на 31 март	830	706	584
Балансова стойност на 31 март	5316	5440	5200
Балансова стойност на 1 януари	5347	5470	5229

Инвестиционните имоти представляват специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на дъщерни дружества и трети лица.

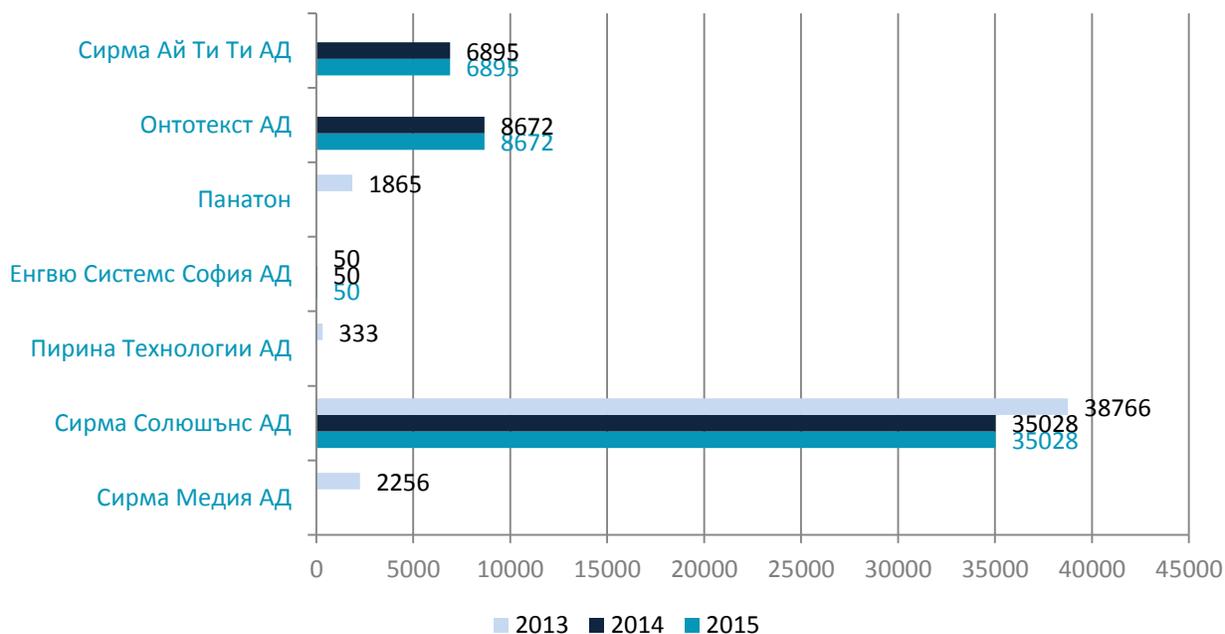


17/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества (дъщерни) е както следва:

	31.03.2016	Относителен	31.03.2015	Относителен	31.03.2014	Относителен
	BGN '000	дял	BGN '000	дял	BGN '000	дял
Сирма Медия АД	0	0,00%	0	0,00%	2256	97,00%
Сирма Солюшънс АД	35028	81,05%	35028	81,05%	38766	82,92%
Пирина Технологии АД	0	0,00%	0	0,00%	333	64,00%
Енгвю Системс София АД	50	72,90%	50	72,90%	50	72,90%
Панатон	0	0,00%	0	0,00%	1865	10,00%
Онтотекст АД	8672	56,21%	8672	56,21%	0	0,00%
Сирма Ай Ти Ти АД	6895	91,72%	6895	100,00%	0	0,00%
Общо	50 644		50 644		43270	

Балансова стойност на инвестициите в дъщерни дружества

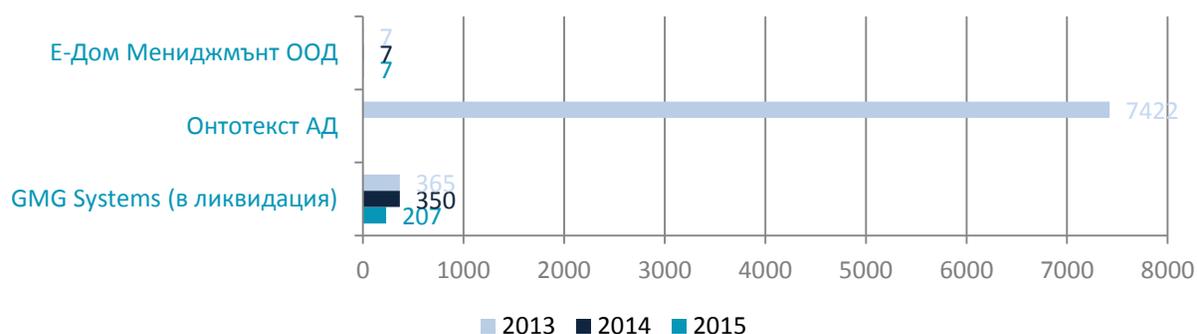


Балансовата стойност на инвестициите по дружества(асоциирани и смесени) е както следва:

	31.03.2016 BGN '000	Относителен дял	31.03.2015 BGN '000	Относителен дял	31.03.2013 BGN '000	Относителен дял
GMG Systems (в ликвидация)	215	20,15%	350	32,78%	365	34,20%
Онтотекст АД	0	0,00%	0	0,00%	7422	48,00%
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	7	35,00%

Общо

Балансова стойност на инвестициите в асоц. и смесени дружества



„Сирма Груп Холдинг” АД притежава пряко или косвено контрол върху изброените по-горе дружества.

Основният предмет на дейност на дружествата от Групата е концентриран във ИТ сектора.

Дружеството майка и дъщерните дружества оперират на териториите на РБългария и САЩ.

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

18/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Няма записи в регистрите.



19/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.03.2016 г. в размер на 6 146 х.лв. (31.03.2015 г: 6 146 х. лв.).

20/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31.03.2016 г. активи с балансова стойност 234 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.03.2015 г: 303 хил. лв.).

21/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Материални запаси	2	2	129

Към 31.03.2016 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Сгради с балансова стойност съответно 600 хил.лв;
- Ипотеки – 6 146 х.лв. (31.03.2015 г.: 5184 х.лв.)



22/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.03.2016 BGN '000	31. 03.2015 BGN '000	31. 03.2014 BGN '000
Вземания от дъщерни предприятия	5189	507	1629
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	787	618	9
Общо	5976	1125	1638

Вземания от свързани предприятия



Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.03.2016 BGN '000	31. 03.2015 BGN '000	31. 03.2014 BGN '000
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	527	349	353
Общо	527	349	353

Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на услуги до 180 дни.



Дружеството е определило кредитен период до 360 дни, за който не начислява обичайно лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява на индивидуална база събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата за начисляване обезценка.

Възрастовата структура на непаядежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	31.03.2016 BGN '000	31. 03.2015 BGN '000	31. 03.2014 BGN '000
до 30 дни	53	49	45
от 31 до 90 дни	39	75	71
от 91 до 180 дни	97	29	41
от 181 до 240 дни	64	31	13
Общо	253	184	170

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания от свързани лица е както следва:

	31.03.2016 BGN '000	31. 03.2015 BGN '000	31. 03.2014 BGN '000
от 180 дни до 365	42	43	41
от 1 г. до 2 г.	162	176	194
над 2 г.	70		
Общо	274	219	235

Просрочените необезценени вземания са основно от дъщерни дружества, които са в процес на изпълнение на цели на групата по разширяване на пазарния ѝ дял на територията, на която те функционират. Методите и схемите на събираемост са под текущо наблюдение на ниво „дружество“ и на ниво „група“ и са съобразени с реализацията на пазарните цели на групата.



Предоставените заеми на свързани предприятия по видове свързани дружества са както следва:

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	666	435	353
Дъщерни дружества	4783	322	880
Общо	5449	757	1233

Предоставени заеми на свързани лица



Условията при които са предоставени заемите на свързани предприятия са както следва:

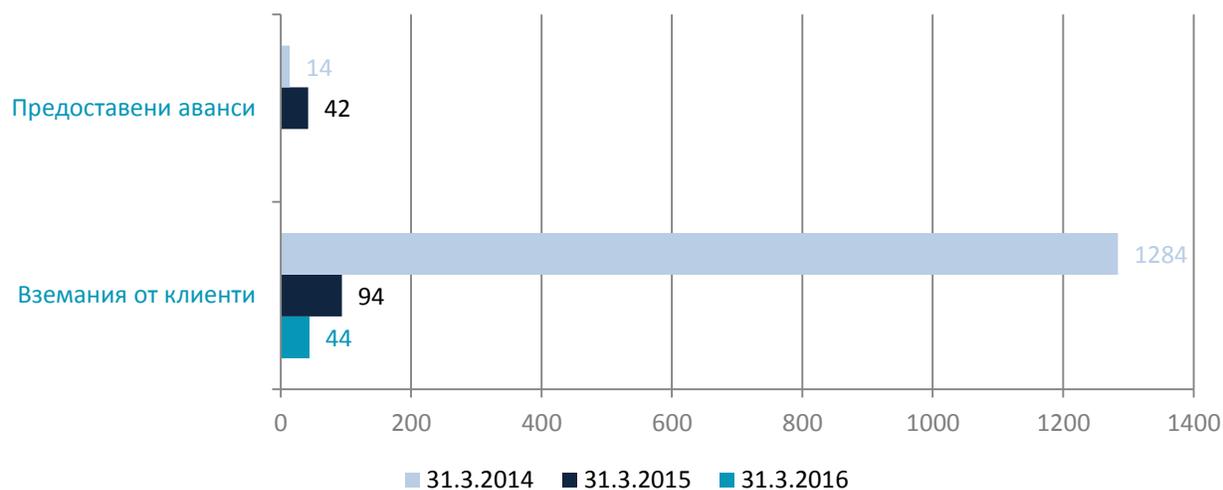
Вид валута	Договорена сума		Лихвен %	31.3.2016			31.3.2015		31.3.2014	
	BGN '000	Падеж		BGN '000	BGN '000 в т.ч. лихва		BGN '000 в т.ч. лихва	BGN '000	BGN '000 в т.ч. лихва	
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер										
лева Сирма Ай Ес Джи ООД	58	31.12.2016	6,50%	59	1	11			11	
лева Сирма Медия АД	13	31.12.2016	6,50%	13			6	139	2	
лева Пирина Технологии АД	587	31.12.2016	6,50%	597	10	461	43	570	9	
лева Флаш Медиа АД	8	31.12.2016	6,50%	8						
на дъщерни дружества										
лева Сирма Слоюшънс АД	3139	31.12.2016	6,5%, 5%	3177	38					
лева Сирма Ай Ти Ти ЕАД	1635	31.12.2016	5%, 5,5%, 6,5%	1656	21	328	6	298	6	
лева Сирма Груп Инкорпорейтид	9	31.12.2016	5%	9						



23/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.03.2016 BGN '000	31.03.2015 BGN '000	31.03.2014 BGN '000
Вземания от клиенти	44	94	1284
Предоставени аванси		42	14
Общо	44	136	1298

Търговски вземания

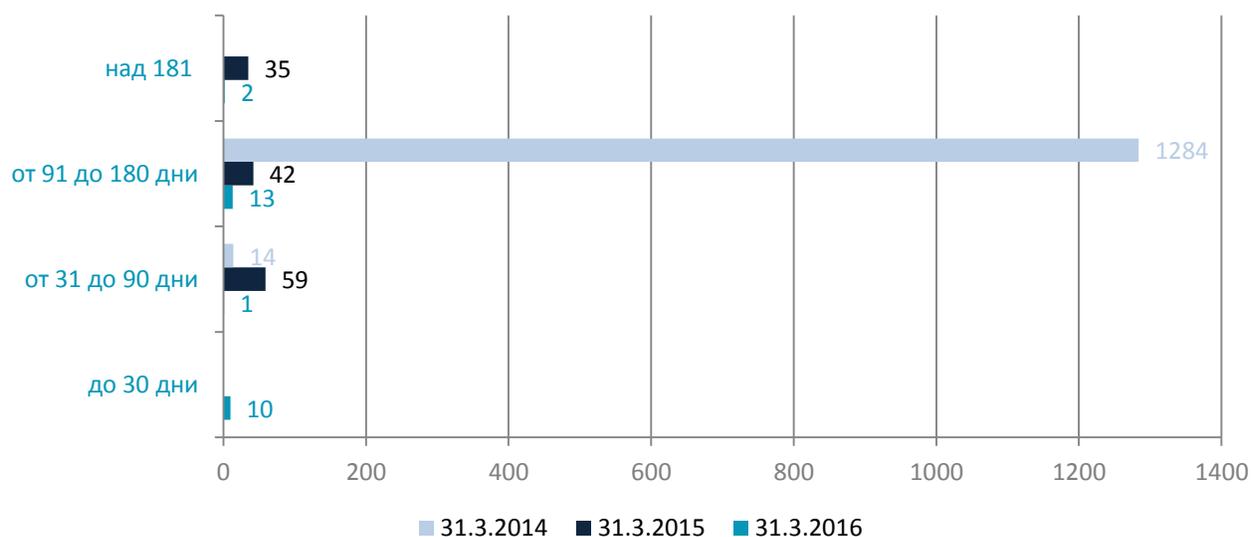


Възrastовата структура на непадежиралите (редовни) търговски вземания е както следва:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
до 30 дни	10		
от 31 до 90 дни	1	59	14
от 91 до 180 дни	13	42	1284
над 181	2	35	
Общо	26	136	1298



Възрастовата структура на непадежиралите търговски вземания



Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
над 1 година	18	0	0
Общо	18	0	0

Предоставените аванси на доставчици към 31 декември са за покупка на:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
ERP система	0	42	0
Услуги	0	0	14
Общо	0	42	14

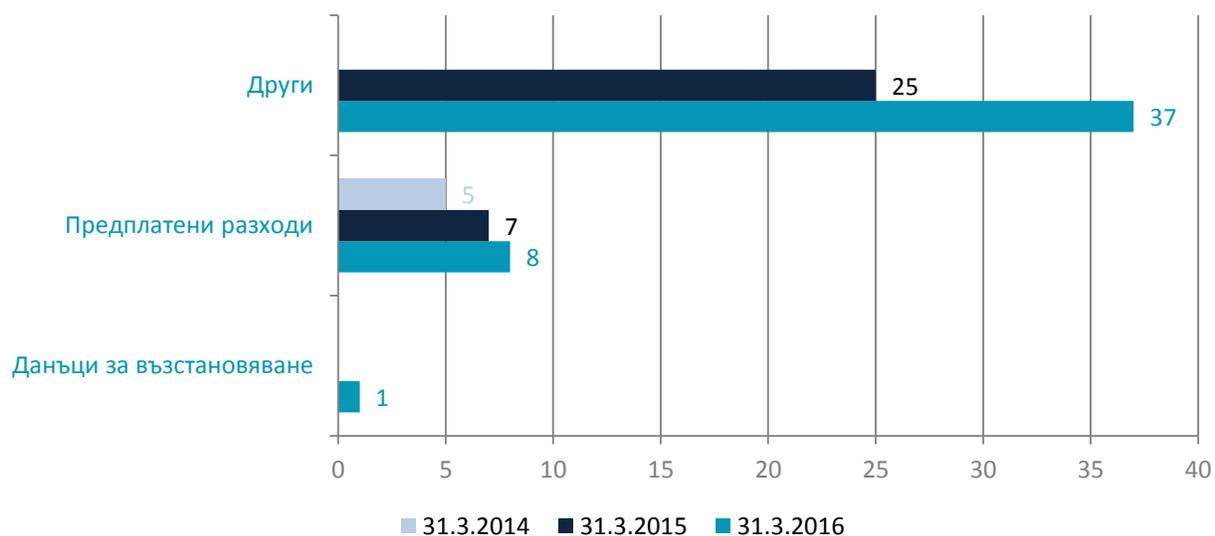


24/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Данъци за възстановяване	1		
Предплатени разходи	8	7	5
Други	37	25	
Общо	46	32	5

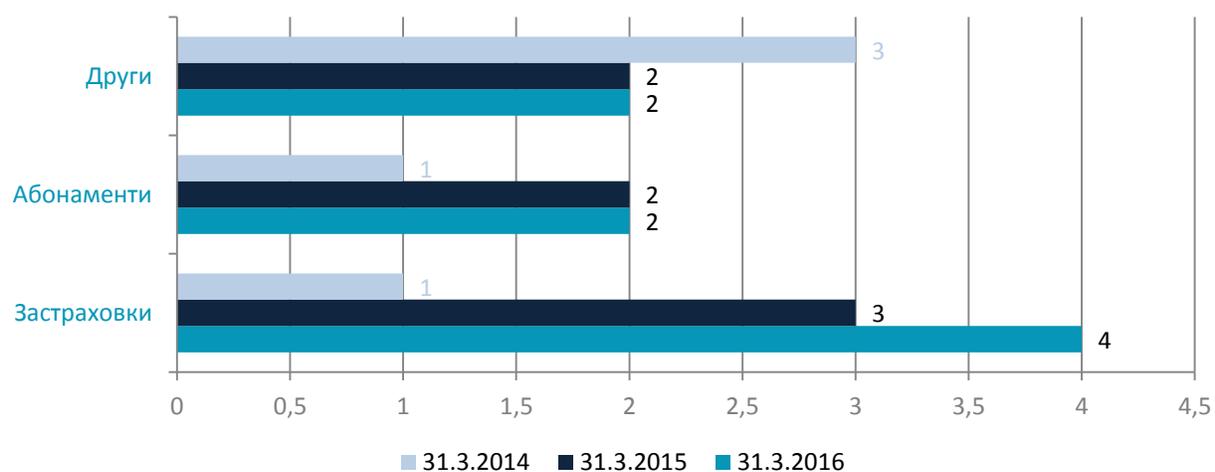
Други вземания и предплатени разходи



Предплатените разходи включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Застраховки	4	3	1
Абонаменти	2	2	1
Други	2	2	3
Общо	8	7	5

Предплатени разходи



Данъците за възстановяване включват:

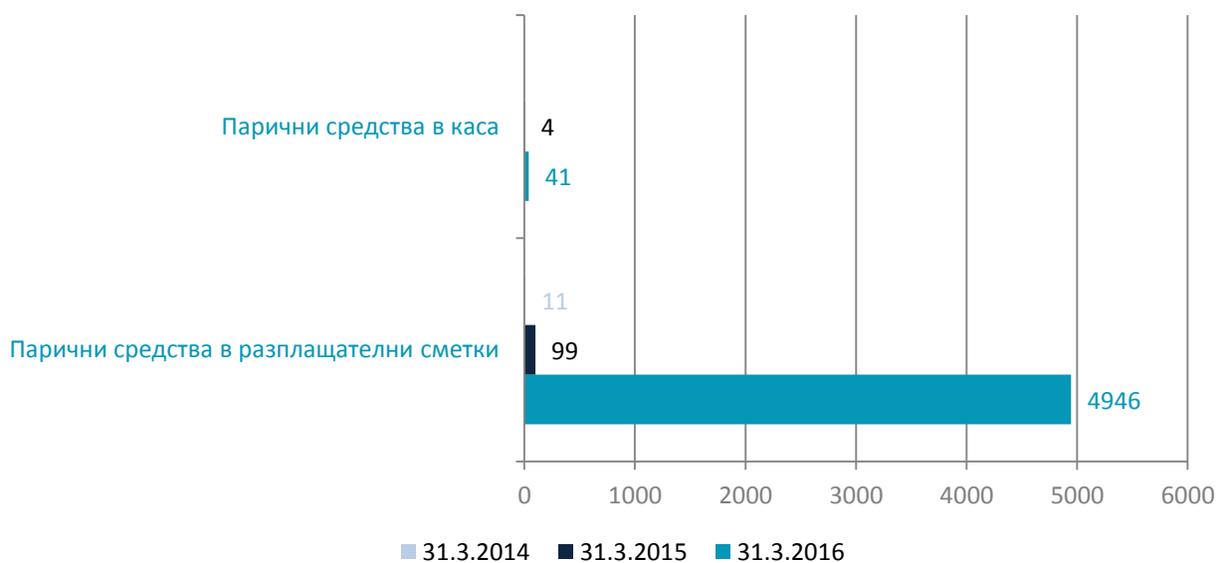
	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
ДОД	1		
Общо	1	0	0

25/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	4946	99	11
Парични средства в каса	41	4	
Общо	4987	103	11

Парични средства



Паричните средства в каса са в лева.



26/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.03.2016 г. регистрираният акционерен капитал на “СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ” АД възлиза на 59 361 х.лв., разпределени в 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лв.

Акциите са обикновени, налични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

Издадени и напълно платени обикновени	Брой акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции BGN '000
Салдо на 31 март 2013 година	73 340 818	73341
Салдо на 31 март 2014 година	49 837 156	49837
Салдо на 31 март 2015 година	59 360 518	59361

Резервите на дружеството са обобщено представени в таблицата по-долу:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Салдо на 1 януари	5524	3671	3619
Законови резерви	145	92	52
Общо	5671	3763	3671

Движението на **преоценъчния резерв** на имоти, машини и оборудване е както следва:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Салдо на 1 януари	3619	3619	3619
Намаление на капитала	1905		
Салдо на 31 декември	5524	3619	3619



Движението на **неразпределената печалба** е както следва:

	31.3.2016	31.3.2015	31.3.2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1186	1217	424
Промени в счетоводната политика			
Салдо на 31 март	1186	1217	828
Разпределение на печалбата за резерви	-2	-53	-2
Текущ резултат за годината	-58	28	66
Други			

	31.3.2016	31.3.2015	31.3.2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Средно претеглен брой акции	59361	49837	73341
Нетна печалба за годината (BGN '000)	-58	28	66
Основен доход на акция (BGN)	-0,0010	0,0005	0,0009



27/ ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

	Договорена сума	Падеж	Лихвен %	31.3.2016		31.3.2015		31.3.2014	
				BGN '000	BGN '000 в т.ч. лихва	BGN '000	BGN '000 в т.ч. лихва	BGN '000	BGN '000 в т.ч. лихва
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	379		440		587	
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	186		216		240	



28/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 март са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Предприятие	Временна разлика към 31.03.2016 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.3.2016	Временна разлика към 31.3.2015 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.3.2015	Временна разлика към 31.3.2014 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.3.2014
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв	590	59	650	65	520	52
Неизплатени суми на физически лица	180	18	90	9		
Общо пасиви по отсрочени данъци	770	77	740	74	520	52
Задължения към персонала	50	5	50	5	90	9
Загуба	229	23	176	18	180	18
Общо активи по отсрочени данъци	279	28	226	23	270	27
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	491	49	514	51	250	25



29/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Няма инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба.

30/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Задължения по финансов лизинг

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на дълготрайни активи. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
До една година	39	29	1

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
До една година	39	29	1
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	234	271	1

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 31.3.2016	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Пиреос Лизинг	Евро	154 081	Лизинг	118 527	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021
Сирма Груп Холдинг АД	Мобилтел ЕАД	Лева	3216	Лизинг	2309		



Краткосрочни банкови заем

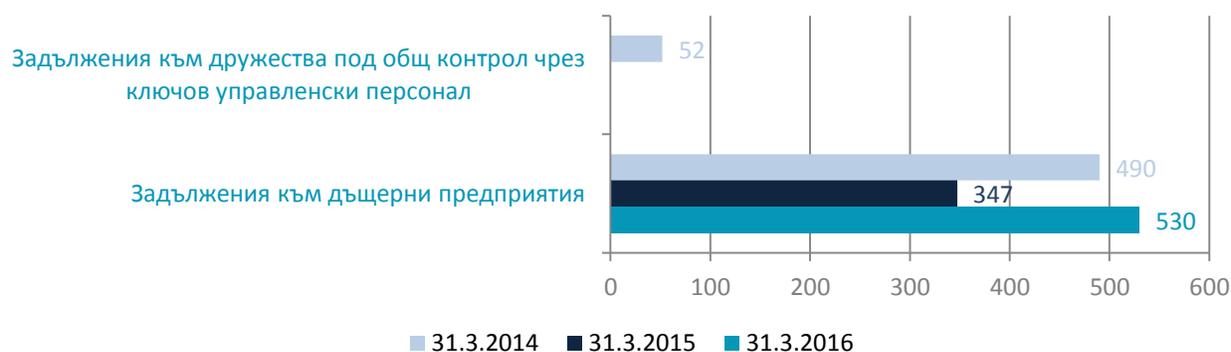
Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Евро	685	25.10.2015	6М LIBOR; надбавка 5.5		684	488
Лева	1200	21.7.2016	3М SOFIBOR; надбавка 3,95			

31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните задълженията към свързани предприятия включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Задължения към дъщерни предприятия	530	347	490
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	0	0	52
Общо	294	489	201

Дългосрочни задължение към свързани предприятия



32/ ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

В счетоводните регистри за отчетния период няма други дългосрочни задължения.

33/ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

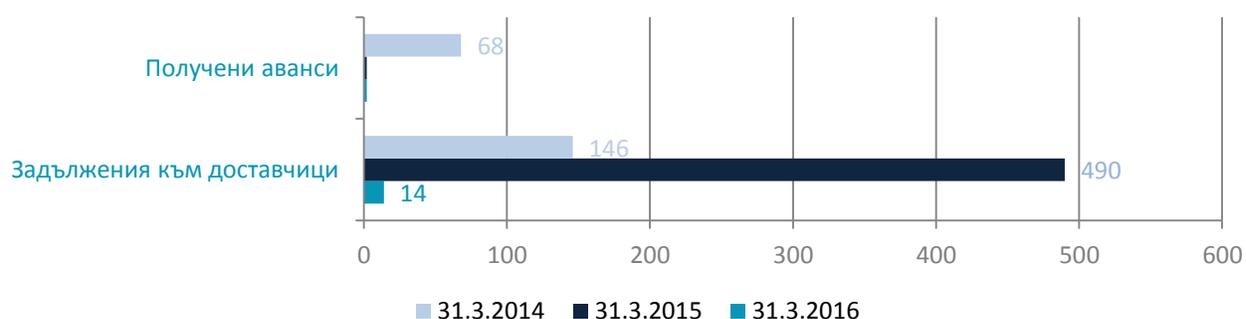
Дългосрочни задължения към търговски и други предприятия

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Задължения към търговски и други предприятия	8	0	0
Общо	8	0	0

Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Задължения към доставчици	14	490	146
Получени аванси	2	2	68
Общо	16	492	214

Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия



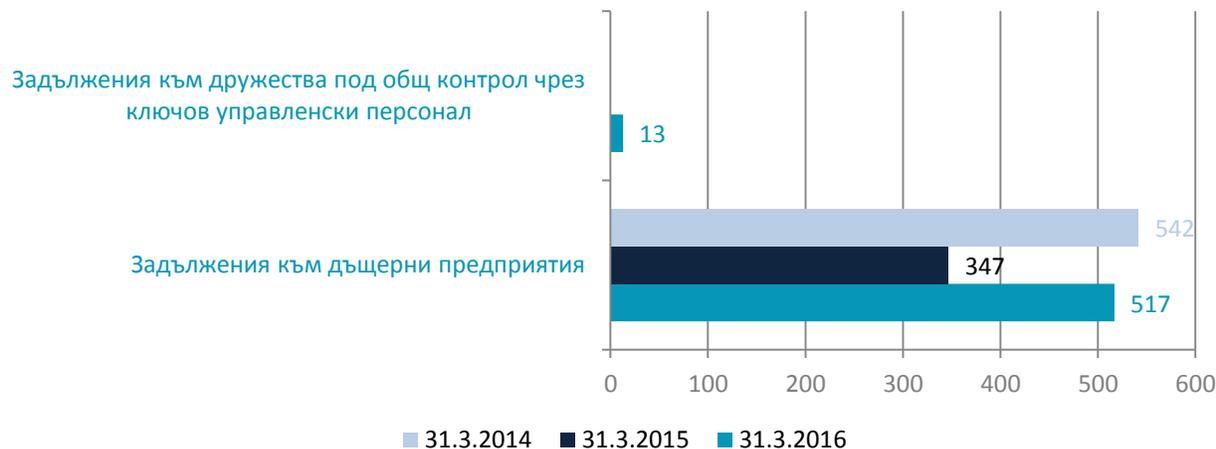
Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Задължения към дъщерни предприятия	517	347	542
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	13		
Общо	530	347	542

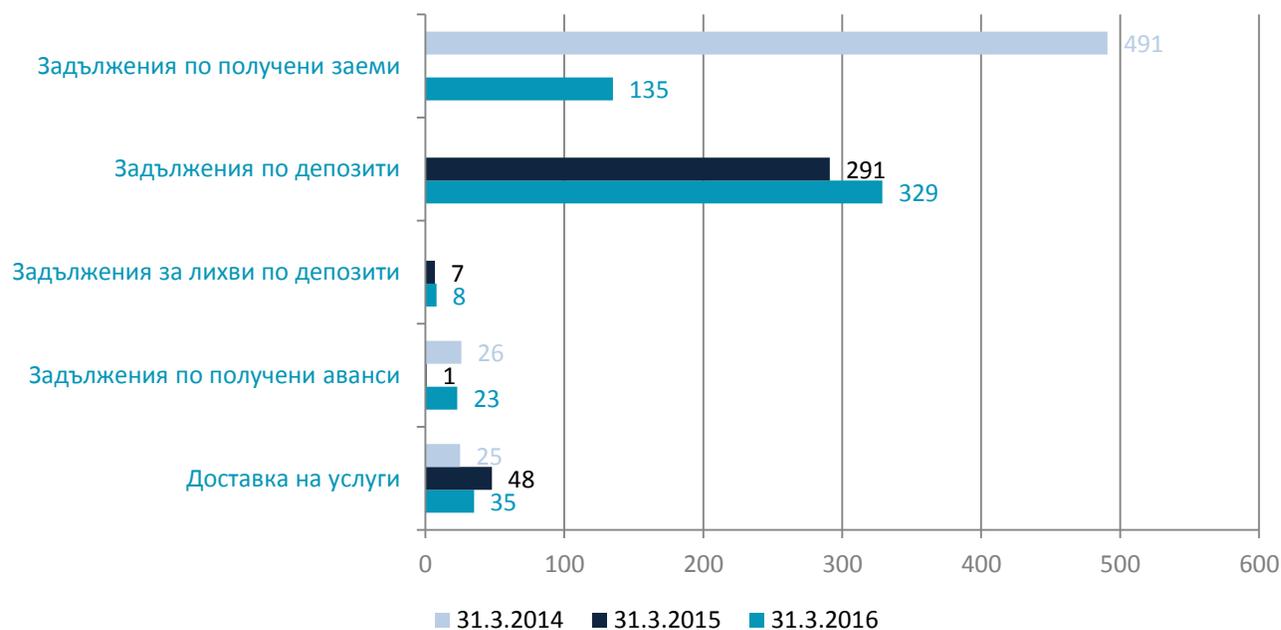
Краткосрочни задължения към свързани предприятия



Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Доставка на услуги	35	48	25
Задължения по получени аванси	23	1	26
Задължения за лихви по депозити	8	7	
Задължения по депозити	329	291	
Задължения по получени заеми	135		491
Общо	530	347	542

Задълженията към свързани предприятия по видове

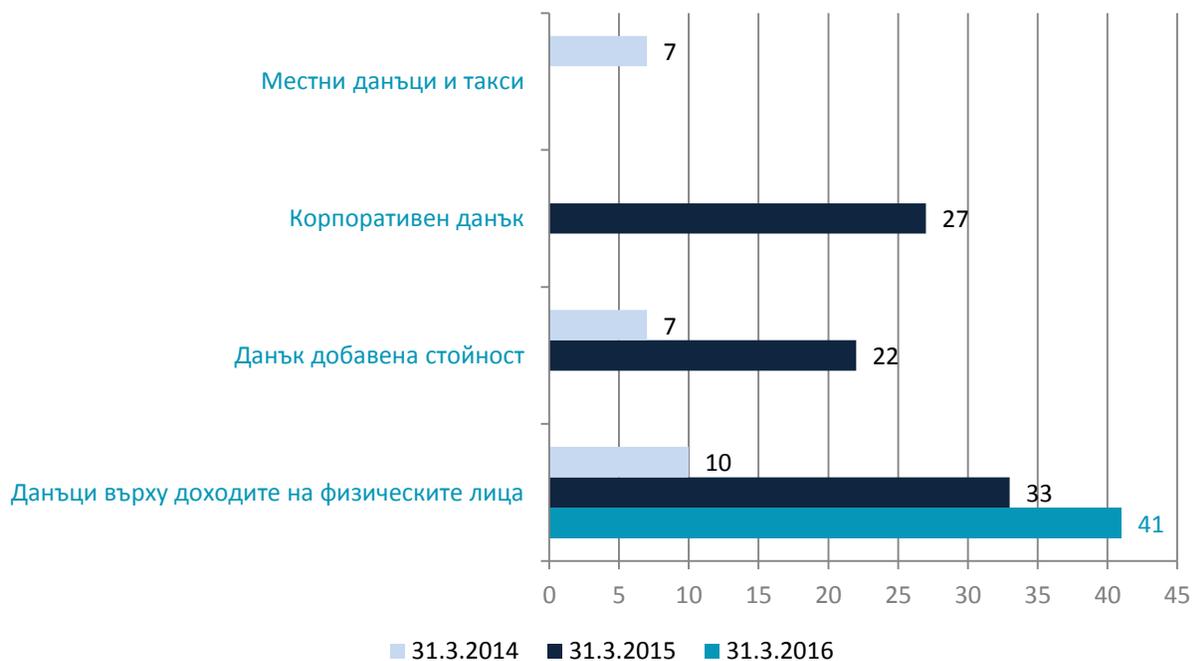


35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Данъци върху доходите на физическите лица	41	33	10
Данък добавена стойност		22	7
Корпоративен данък		27	
Местни данъци и такси			7
Общо	41	82	24

Данъчни задължения



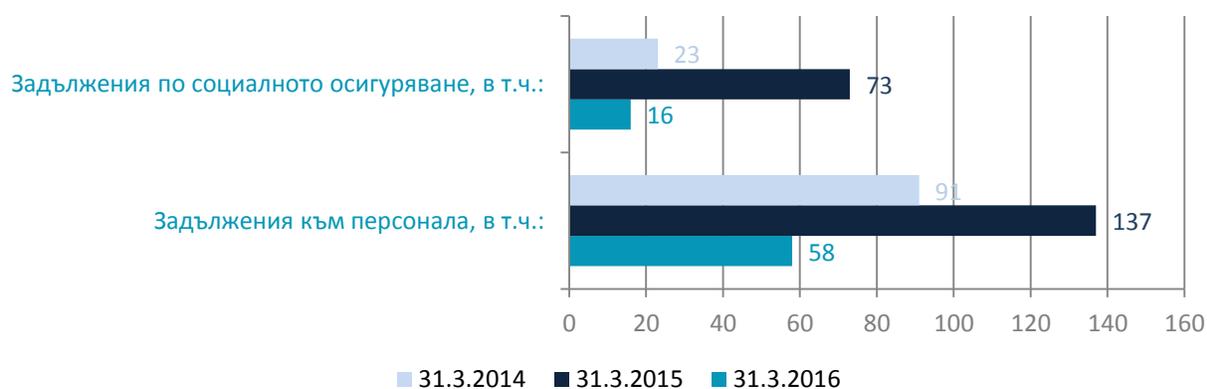
36/ ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към края на отчетния период при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	58	137	91
текущи задължения	9	99	67
начисления за непозлзвани компенсироеми отпуски	49	38	24
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	16	73	23
текущи задължения	8	67	19
начисления за непозлзвани компенсироеми отпуски	8	6	4

Задължения към персонала и социално осигуряване



37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.3.2016	31.3.2015	31.3.2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Други задължения	12	113	12
Общо	12	113	12

38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ

Няма заведени съдебни производства срещу дружеството.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдлъжник по получени банкови кредити и лизингови договори и гарант пред банки на следните дружества:

	Падеж	Вид валута	Размер	Състояние на дълга
Сирма Ай Ес Джи ООД - овърдрафт Булбанк	30.5.2016	BGN	120000	редовен
Сирма Ай Ти Ти ЕАД - овърдрафт Булбанк	30.5.2016	BGN	250000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2016	EUR	810000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2016	EUR	700000	редовен
Сирма Ай Ти Ти ЕАД - овърдрафт Булбанк	30.5.2016	EUR	300000	редовен
Ототекст АД	30.5.2016	EUR	460000	редовен

Финансирания

Към 31.03.2016 г. финансиранията на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 14 хил.лв. (31.03.2014 г.: няма).



39/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено 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 дружеството. 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 дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният 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 при използването на недеривативни инструменти.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. 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.

Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

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



Ценови риск

Дружеството е изложено, от една страна, на ценови риск от два фактора:

- А) повишаване на цените на пазара на труда;
- Б) конкуренция от по-малки фирми – колективи;
- В) конкуренция от азиатския сегмент

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходите, валидиране на алтернативни доставчици и подизпълнители. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на клиентите.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово 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.

Дружеството работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари.

Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия. Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, финансовия и търговския директори. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара, състояние и възможности на съответния контрагент, и респ. пазарните цели потребностите на дружеството.

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



Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Ликвиден риск

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

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на дружеството може да окаже изменението на курса на долара във връзка с доларовите позиции на американския пазар и динамиката на пазара, ако се отклони от прогнозните очаквания. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

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

а) оптимизиране на източниците 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 дружеството. 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.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то 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 неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството 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 така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

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 дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансово състояние.



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 депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. 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 финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Инвестициите в дъщерни и, по изключение, част от инвестициите в други дружества с малцинствено участие, които са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, което е допълнително усложнено на настоящия етап от настъпващата финансова криза в страната.

Ръководството на дружеството 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.



40/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Сирма Солюшънс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Онтотекст АД	дъщерно предприятие	31.3.2014 до сега
Онтотекст САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	31.3.2014 до сега
Енгвю Системс София АД	дъщерно предприятие	4.11.2009 до сега
Сирма Ай Ти Ти ЕАД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Датикум АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	19.1.2009 до сега
Сирма Бизнес Консултинг АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.4.2008 до сега
Сирма Ай Ес Джи ООД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	30.5.2011 до сега
Сирма САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.11.2009 до сега
Панатон Софт. Инк. САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	1.1.2013 до 15.01.2015
Пирина Технологии АД	дъщерно предприятие	01.09.2008 до 31.07.2014
Пирина Технологии АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Медия АД	дъщерно предприятие	01.01.2009 до 31.07.2014
Сирма Медия АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега



Доставки от свързани лица	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Доставки на услуги от:			
Дъщерни дружества	15		
Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2	13	11
Доставка на дълготрайни материални активи от:			
Дъщерни дружества	17	1	4
Лихви по получени заеми от:			
Дъщерни дружества	6	6	6
Лихви по получени депозити от:			
Дъщерни дружества	2	2	2
Общо	42	22	23

Продажби на свързани лица	31.3.2016 BGN '000	31.3.2015 BGN '000	31.3.2014 BGN '000
Продажби на услуги за:			
Дъщерни дружества	249	286	369
Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	32	28	25
Лихви по предоставени заеми на:			
Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	66	11	14
Дъщерни дружества	13	4	9
Общо	360	329	417

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 42 хил.лв. (31.03.2015 г.: 38 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 42 хил.лв (31.03.2015 г.: 38 х.лв.);



41/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма настъпили значими събития след края на отчетния период.

Гр.София

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев

