

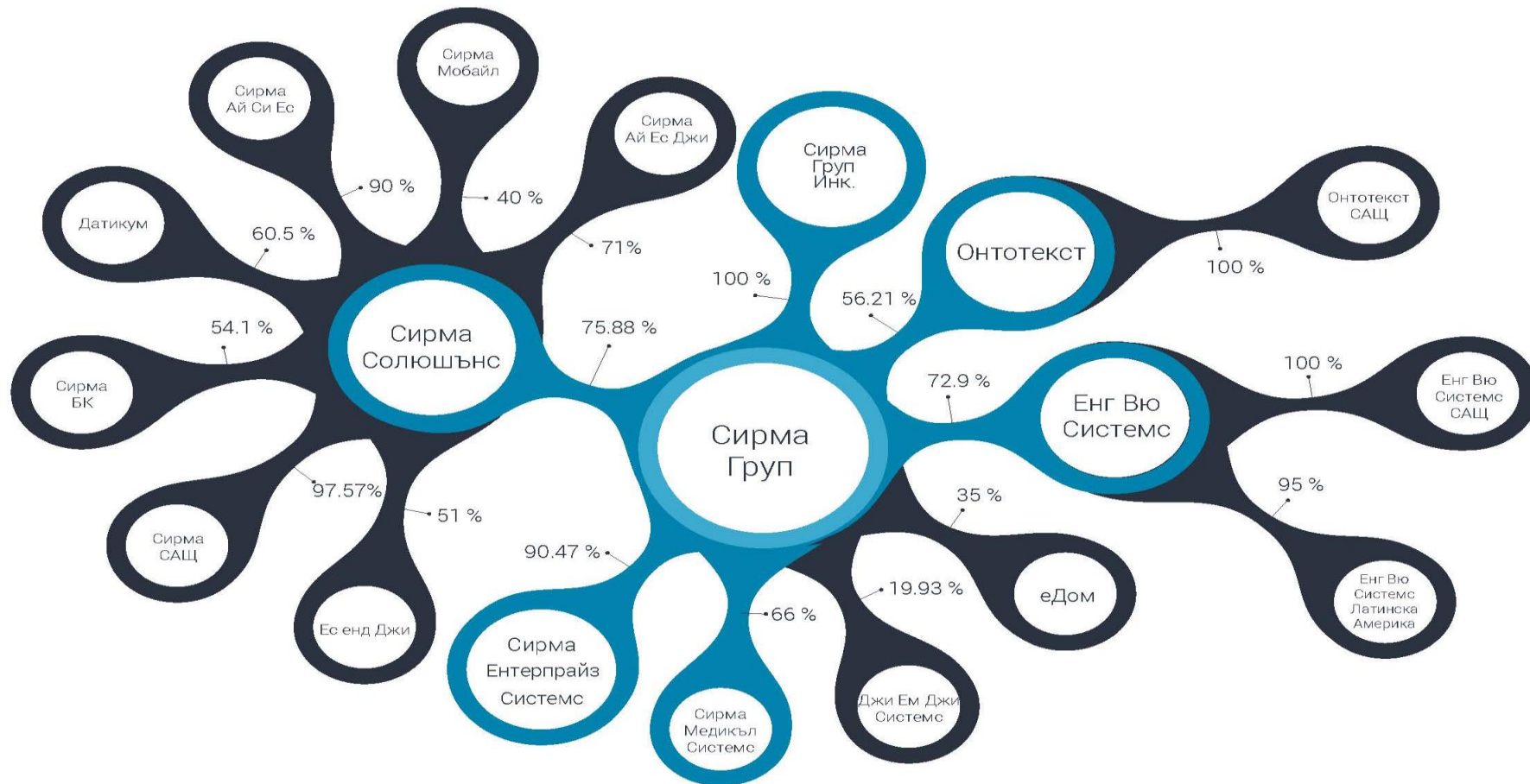
# МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

за дейността на "Сирма Груп Холдинг" АД  
съгласно Приложение № 10 от Наредба 2,  
към чл. 32, ал. 1, т. 2, чл. 35, ал. 1, т. 2, чл. 41, ал. 1, т. 2  
за периода 01.01.2016 г. - 30.09.2016 г.

## Съдържание

|   |    |
|---|----|
| СТРУКТУРА НА ГРУПАТА.....   | 1  |
| 1/ОРГАНИЗАЦИЯ И НАЧИН НА ПРЕДСТАВЯНЕ.....   | 2  |
| 1.1. Организационна структура.....  | 2  |
| 1.2. Функциониране на групата.....  | 6  |
| 2/ АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА И ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ.....   | 8  |
| 2.1. Акционерна структура.....  | 8  |
| 2.2. Органи на управление.....  | 10 |
| 3/ОСНОВНИ СЪБИТИЯ И БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г. И ДО ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКЛАДА..... | 11 |
| 4/НАШИЯТ БИЗНЕС МОДЕЛ.....  | 12 |
| ПОРТФЕЙЛ НА “СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ” АД.....  | 13 |
| 5/РИСКОВИ ФАКТОРИ.....  | 14 |
| 6/АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....  | 16 |
| 7/ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ.....  | 17 |
| 8/ ПРИХОДИ.....   | 23 |
| 9/ РАЗХОДИ.....   | 25 |
| 10/ ФИНАНСОВО-ИНВЕСТИЦИОННИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ.....  | 31 |
| 11/ ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ.....  | 31 |
| 12/ АКТИВИ.....   | 32 |
| 13/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ.....  | 41 |
| 14/СДЕЛКИ СЪС СВРЪЗАНИ ЛИЦА.....  | 47 |
| 15/ПАРИЧНИ ПОТОЦИ.....  | 49 |
| 16/ПЕРСОНАЛ.....  | 51 |
| 17/ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....                           | 53 |
| 18/ОТЧЕТ ЗА ПРИДОБИТИТЕ АКЦИИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ПЕРИОДА.....                             | 54 |
| 19/ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.....  | 54 |
| 20/ИЗЯВЛЕНИЕ, ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОГНОЗИТЕ.....  | 55 |

## СТРУКТУРА НА ГРУПАТА



# 1/ОРГАНИЗАЦИЯ И НАЧИН НА ПРЕДСТАВЯНЕ

---

„Сирма Груп Холдинг“ АД е холдингова компания, която инвестира в технологични бизнеси, управлява ги стратегически и оперативно, предоставя на дъщерните си компании административни, маркетингови и финансови услуги.

През годините Сирма е създавала над 20 компании, инвестирайки в тях огромен финансов и човешки капитал. Нашата стратегия е да създаваме бизнеси, да ги инкубираме и да ги развиваме.

Генерирането на стабилен растеж, рентабилност и консистентни бизнес резултати са сред основните приоритети за всички фирми от групата.

**“Сирма Груп Холдинг” АД** е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 25.04.2008 г. с Единен идентификационен код (ЕИК): 200101236 и е със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско Шосе № 135. Наименованието на дружеството се променя на 23.03.2009г. от „ЕС ДЖИ ЕЙЧ“ АД на “Сирма Груп Холдинг” АД, с еквивалент на английски език “Sirma Group Holding” JSC. Дружеството не е ограничено със срок за съществуване.

Сирма Груп Холдинг АД е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Адресът за кореспонденция на „Сирма Груп Холдинг“ АД е: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско Шосе № 135.

Предметът на дейност, съгласно чл. 4 от Устава 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 счетоводството. Дружеството може да извършва и собствена търговска дейност, която не е забранена от закона.

От учредяването на дружеството до датата на настоящия Доклад “Сирма Груп Холдинг” АД:

- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството;

## 1.1. Организационна структура

В икономическата група на „Сирма Груп Холдинг“ АД са включени следните дъщерни дружества:

- **„Сирма Солюшънс“ АД**, гр. София, ЕИК: 040529004, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско Шосе“ № 135, в което Емитентът притежава 2 452 512 броя акции с номинал 10 лв. всяка, което представлява 75.88% от капитала от 32 319 700 лв., с предмет на дейност: 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.

- **„Онтотекст“ АД**, гр. София, ЕИК: 200356710, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 135, в което Емитентът притежава 8 558 125 броя акции с номинал 1 лв. всяка, което представлява 56.21% от капитала от 15 225 771 лв., с предмет на дейност: извършване на научноизследователска дейност, разработване на технологии, свързани с представяне (KR) и компютърна лингвистика (CL/NLP), доставяне на софтуер за управление на знания (KM), семинарен уеб (Semantic Web) и уеб услуги (Web Services) и всяка друга дейност, позволена от закона.
- **„ЕнгВю Системс София“ АД**, гр. София, ЕИК: 201277917, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 135, в което Емитентът притежава 50 000 броя акции с номинал 1 лв. всяка, което представлява 72.90% от капитала от 68 587 лв., с предмет на дейност: разработка, внедряване и поддръжка на софтуерни и хардуерни продукти и системи.
- **„Сирма Ентерпрайз Системс“ АД**, гр. София, ЕИК: 200421236, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 135, в което Емитентът притежава 90.47 % от издадения акционерен капитал от 1 410 460 лв. („Сирма Ентерпрайз Системс“ АД притежава собствени 2750 броя акции), с предмет на дейност: разработка, внедряване и поддръжка на софтуерни продукти и системи, покупка на вещи и стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, външноикономическа и външнотърговска 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.
- **„Сирма Медикъл Системс“ АД**, ЕИК 204054855, със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско шосе No 135, регистрирано на 28.04.2016 г., в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 66 000 бр. акции с номинал 1 лв. всяка, което представлява 66% от капитала от 100 000 лв., с предмет на дейност: разработване на софтуерни системи за проследяване на здравословното състояние и медицинските показатели на хора с хронични заболявания; софтуерни системи за анализ на медицинските показатели и предвиждане на здравословното състояние, базирано на извършения анализ; софтуер за теле-медицина и дистанционни консултации със специалисти; софтуер за връзка и мониторинг на медицинска апаратура.; и всяка друга дейност, позволена от закона.
- **Сирма Груп Инк.**, 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.

В икономическата група на „Сирма Груп Холдинг“ АД са включени следните дъщерни дружества на „Сирма Солюшънс“ АД:

- **„Сирма Бизнес Консултинг“ АД**, гр. София, ЕИК: 175445129, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 135, в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 1 373 548 броя акции с номинал 1 лв. всяка, което представлява 54.08% от капитала от 2 539 768 лв., с предмет на дейност: 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.

- **„Датикум“ АД**, гр. София, ЕИК: 200558943, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 135, в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 1 392 740 броя акции с номинал 1 лв. всяка, което представлява 60.50% от капитала от 2 302 049 лв., с предмет на дейност: 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.

- **„Сирма Ай Ес Джи“ ООД**, гр. София, ЕИК: 201580558, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 135, в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 3 550 дяла с номинал 1 лв. всеки, което представлява 71.00% от капитала от 5 000 лв., с предмет на дейност: 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.

- **„Сирма Ай Си Ес“ АД** гр. София, ЕИК: 203940550, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 135, в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 90.00% от капитала от 300 000 лв., с 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.

- **Сирма САЩ (Sirma USA)**, рег. номер: 4757972, със седалище и адрес на управление: САЩ, щата Делауеър, 16192 Коустъл Хайуей, гр. Люис, в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 97.57%, а Сирма Груп Холдинг АД притежава 2,43% с платен капитал от \$ 12 354 000 US, с предмет на дейност: мениджмънт на авторски права върху софтуер, мениджмънт и маркетинг на софтуерни услуги и разработка и внедряване на софтуерни продукти, извършване на софтуерни услуги и др.

След вливането на Панатон Софтуер Inc към нея тя се превръща и в специализирана в разработване на софтуер, системна интеграция и продуктов дизайн. основните вертикали, върху които компанията се фокусира са: системи за нуждите на здравеопазването, бизнес системи за нуждите на автомобилните дилъри, вграден софтуер (embedded software), мобилни технологии, системи за лоялност фирма, използвайки екипи на Сирма Солюшънс, е изпълнила много десетки успешни проекти за множество клиенти в САЩ.

- **S&G Technology Services Limited**, регистрирано съгласно законите на Англия и Уелс, със седалище и адрес на управление в Уайлтшайър , Нюпорт Стрийт 38-42, Англия, рег. номер на дружеството 8165885, в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 51 акции, всяка с номинална стойност от 1 GBP, което представлява 51% от капитала от 100 GBP.

В икономическата група на „Сирма Груп Холдинг“ АД е включено следното дъщерно дружество на „ЕнгВю Системс София“ АД:

- **„ЕнгВю Латинска Америка“ (ENGVIEW SYSTEMS LATIN AMERICA - SISTEMA E SERVICOS LTDA)**, със седалище и адрес на управление: Сао Бернардо до Кампо, щат Сао Пауло, ул. Хоао Азабедо Маркез 215, офис 13, в което „ЕнгВю Системс София“ АД притежава 9 500 броя акции с номинал от R\$ 1 (един бразилски реал), което представлява 95.00% от капитала от R\$ 10 000 BRL. Предмет на дейност: (а) търговия, внос и износ на информационни продукти и услуги; (б) предлагане и извършване на информационни услуги, както и посредническа дейност, осъществяване на сходни дейности и услуги свързани с предмета на дейност на дружеството, както и (в) участие в други национални или чужди компании.

**“ЕнгВю САЩ” (Engview USA)**

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

В икономическата група на „Сирма Груп Холдинг“ АД е включено следното дъщерно дружество на „Онтотекст“ АД:

- **„Ontotext USA“** - регистриран като Делауеърско дружество, корпоративен номер: 4888154, със седалище и адрес на управление: САЩ, щата Делауеър, 16192 Коустъл Хайуей, гр. Люис, в което „Онтотекст“ АД притежава 100% от капитала в размер на \$20 100. Дружеството има регистрация за извършване на търговска дейност в щата New York на адрес: 116 W 23rd Street, Suite 500, New York, NY 10011.

В икономическата група на „Сирма Груп Холдинг“ АД са включени следните асоциирани дружества:

- **„GMG Systems“ Inc.** – в процес на ликвидация, със седалище и адрес на управление: гр. САЩ, 14439 Каталина Стрийт, Сан Леандро, Калифорния 94577
- **„Е-дом Мениджмънт“ ООД**, гр. София, ЕИК: 201657264, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район р-н Средец, ул. „6-ти Септември“ № 18, вх. А, ет. 3, в което „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 700 дяла с номинал 10 лв. всеки, което представлява 35.00% от капитала от 20 000 лв., с предмет на дейност: проектиране, разработване, внедряване, маркетинг, продажба, обучение за използване на софтуерни продукти, включително цялостни решения за управление на недвижима собственост, управление на софтуерни проекти, консултантски услуги в сферата на информационните технологии, счетоводни 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.
- **„Сирма Мобайл“ АД**, гр. София, ЕИК: 200558943, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район р-н Младост, бул. „Цариградско Шосе“ № 135, в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 20 000 броя акции с номинал 1 лв. всяка, което представлява 40.00% от регистрирания капитал от 50 000 лв. и реално внесения капитал от 12 500 лв., с предмет на дейност: 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.

## 1.2. Функциониране на групата

Функциите на холдинговата компания – Сирма Груп Холдинг АД, която притежава пряко или косвено обикновено мажоритарен дял в компаниите са:

- Финансови инвестиции в компаниите от групата
- Осигуряване на оперативни финансови кредити
- Стратегическо управление на бизнесите
- Предоставяне на бранд, репутация, гарантиране с името и репутацията си за дейността им
- Участие в оперативното управление на компаниите
- Предоставяне на административни услуги на фирмите от групата:
  - o Финансов мениджмънт
  - o Счетоводни услуги
  - o Юридически консултации и услуги
  - o Технически и инфраструктурни услуги
  - o Услуги в областта на човешките ресурси
- Предоставяне на маркетингова помощ
- Осигуряване на екосистема в рамките на групата, в която се поощрява синергията между различните бизнеси, възможността да се използват общи канали за продажба, взаимна помощ при продажбите (gross sales), съвместно участие на компании от групата в консорциуми за изпълнение на общи проекти, взаимно генериране и прехвърляне на лийдове и т.н.
- Отдаване на дъщерните бизнеси на офис помещения срещу наем или безплатно по време на инкубацията им

и т.н.

Сирма Груп Холдинг е най-голямата българска група от ИТ компании. От 1992 г. насам, Сирма трансформира иновативни идеи и ноу-хау в успешни бизнеси на знанието. Започвайки от малка компания, специализирана в развитието на софтуер в областта на изкуствения интелект, днес Сирма Груп се е развила до холдингова структура с над 20 дъщерни компании и джоинт венчъри, специализирани в различни области на ИТ. Сирма им осигурява необходимият финансов и човешки капитал за да създава нови пазарни лидери.

Генерирането на стабилен растеж, рентабилност и консистентни бизнес резултати са сред основните приоритети на групата. Ние постоянно търсим нови пътища за развитие, за максимално използване на нашия потенциал с цел гарантиране на стабилно развитие и голяма стойност за нашите акционери.

Нашата страст е и наша мисия – да създаваме и развиваме бизнесите на знанието на нашето бъдеще. Ние вземаме най-добрите идеи и ги превръщаме в успешни бизнеси. От 1992 г. ние сме създали, инкубирали и развили над 20 компании, навлизайки в различни области на компютърните технологии.

Нашата тайна е комбинацията между техническата иновация, знанията, страстта да постигаме резултати и желанието да бъдем лидери в областите, в които работим.

Бизнесите, които сме развили през годините са сред световните лидери в своята област.

- Онтотекст е сред признатите световни лидери в бързо развиващата се област на семантичните технологии. Не случайно клиенти на компанията са огромни международни компании като BBC, Press Association, Euromoney, Siemens, Bloomberg, Astra Zeneca, американското и английското правителство и т.н.



- ЕнгВю – компания разработваща повече от 10 години CAD/CAM продукт за опаковъчната индустрия държи втори пазарен дял в света и продава своите продукти в над 40 държави.
- Сирма Мобайл – бизнес звено, специализирано в разработката на мобилни технологии зае първо място в престижния конкурс за иновации SIMagine2011.
- Сирма Бизнес Консултинг е сред водещите световни имплементатори на най-продаваната в света соге банкова система FlexCube с успешни проекти по целия свят.
- Датикум – нашият център за данни хоства критични системи на много големи международни компании
- Сирма ИТТ развива революционен в световен мащаб продукт в областта на управлението на документи, сътрудничество и мениджмънт на компанията
- Лоякс – продукт на Сирма Солюшънс е една от най-иновативните в света платформи за управление на клиентска лоялност.

## 2/ АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА И ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

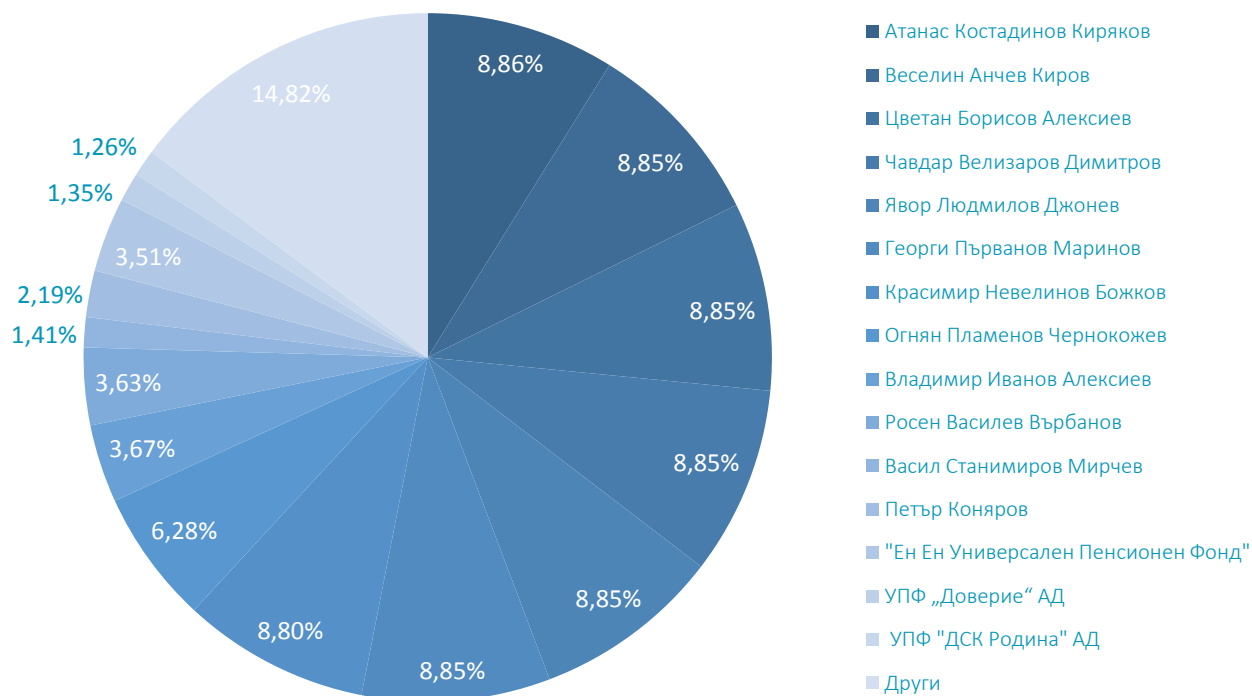
### 2.1. Акционерна структура

Към 30.09.2016 г. разпределението на акционерния капитал на Сирма Груп Холдинг АД е както следва:

|   | 30.09.2016<br>BGN '000 | 30.06.2015<br>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        | 484                    | 24                     |
| в т.ч. юридически лица                      | 44                     | 1                      |
| физически лица                              | 440                    | 23                     |
| Брой акции, притежавани от юридически лица  | 6 314 501              | 3                      |
| % на участие на юридически лица             | 10,64%                 | 0,00%                  |
| Брой акции, притежавани от физическите лица | 53 046 017             | 49 837 153             |
| % на участие на физически лица              | 89,36%                 | 100%                   |

| Акционери                          | Брой акции<br>към<br>30.09.2016 | Брой акции<br>към<br>30.09.2015 | Номинал | Стойност              | % в<br>капитала |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|-----------------------|-----------------|
| Атанас Костадинов Киряков          | 5257915                         | 5250686                         | 1 лв.   | 5 250 686 лв.         | 8,86%           |
| 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          | 5221501                         | 5250686                         | 1 лв.   | 5 239 686 лв.         | 8,80%           |
| 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            | 837327                          | 0                               | 1 лв.   | 837 327 лв.           | 1,41%           |
| Петър Коняров                      | 1299093                         | 1649288                         | 1 лв.   | 1 299 093 лв.         | 2,19%           |
| "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%           |
| Други                              | 8798941                         | 3371166                         | 1 лв.   | 8 227 985 лв.         | 14,82%          |
| <b>Общо</b>                        | <b>59360518</b>                 | <b>49837156</b>                 |         | <b>59 360 518 лв.</b> | <b>100%</b>     |

## Акционерно участие към 30.09.2016



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

| Акционери                 | Брой акции | % от капитала |
|---------------------------|------------|---------------|
| Атанас Костадинов Киряков | 5 257 915  | 8,86%         |
| 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 | 5 221 501  | 8,80%         |
| Огнян Пламенов Чернокожев | 3 727 730  | 6,28%         |

## 2.2. Органи на управление

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

Съветът на директорите към 30.09.2016 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

Одитен комитет

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

| Акционери                 | Брой акции<br>към<br>30.09.2016 | Брой<br>акции към<br>30.09.2015 | Номинал | Стойност              | % в<br>капитала |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|-----------------------|-----------------|
| Атанас Костадинов Киряков | 5257915                         | 5250686                         | 1 лв.   | 5 257 915 лв.         | 8,86%           |
| 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%           |
| <b>Общо</b>               | <b>21013306</b>                 | <b>21002744</b>                 |         | <b>21 013 306 лв.</b> | <b>35,40%</b>   |

Изпълнителен директор на Сирма Груп Холдинг АД е Цветан Борисов Алексиев.

## 3/ ОСНОВНИ СЪБИТИЯ И БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г. И ДО ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКЛАДА

---

### ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

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

#### **Учредяване на ново дъщерно дружество на „Сирма Солюшънс“ АД – „Сирма Ай Си Ес“ 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. През юни 2016 г. капиталът е увеличен на 300 000 лв. , разпределен на 250 000 бр. обикновени поименни акции и 50 000 лв. акции от клас А. 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 Sirma Group Inc. 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.

#### **Учредяване на „Сирма Медикъл Системс“ АД**

"Сирма груп" създаде нова компания - "Сирма медикъл системс", която ще разработва софтуер за медицински цели и приложения, осигуряващи достъпност до съвременни здравни услуги. Новото дружество е част от холдинга на "Сирма. Амбициите на компанията са, стъпвайки на вече разработената платформа, да развият и по-комплексни продукти за диагностика и превенция на други разпространени заболявания.

#### **Промяна на наименованието на „Сирма Ай Ти Ти“ АД**

На 15.07.2016 г. „Сирма Ай Ти Ти“ АД променя своето наименование на „Сирма Ентерпрайз Системс“ АД.

## Увеличение на капитала „Сирма Солюшънс АД“

На 20.07.2016 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД увеличи капитала и участието си в „Сирма Солюшънс“ АД с 1 233 810 лв.

## ОСНОВНИ БИЗНЕС НОВИНИ ЗА КОМПАНИИТЕ ОТ ГРУПАТА СИРМА ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.:

08 Юли, 2016

### Сирма Груп отново в топ 10 на класацията за БГ системни интегратори

За поредна година Сирма Груп Холдинг присъства в престижната класация на Computerworld България. Класацията представя най-големите и комплексни ИТ проекти на системните интегратори в България. Компаниите от холдинга, изпълнили разнообразни по сложност и технически предизвикателства проекти, в областта на системната интеграция през 2015 г. са:

Датикум, която изгради цялата ИТ инфраструктура на МБАЛ „Уни Хоспитал“ в Панагюрище, с възложител на проекта Асарел Панагюрище Здраве. Проектът включваше проектиране, доставка и изграждане на център за данни, сървърна и десктоп виртуализация, частна облачна инфраструктура, комуникационна система, безжична мрежа, мрежова свързаност, крайни потребителски устройства, система за медицински повиквания, система за видеонаблюдение и система за контрол на достъпа за модерен медицински комплекс (общо над 20 отделни ИТ системи).

Най-голямата компания в холдинга – Сирма Солюшънс, спечели и изпълни проект за доставка, монтаж, инсталиране и въвеждане в експлоатация на IBM решение за съхранение на данни, с възложител Централна кооперативна банка.

Трета компания от холдинга – Сирма Ентерпрайз Системс сключи договор с Хювефарма за предоставяне на приложения за управление на договори и документооборот като облачна услуга (SaaS).

## 4/ НАШИЯТ БИЗНЕС МОДЕЛ

Нашата визия и мисия отключва възможността ни да създадем положителен икономически, екологичен и социален ефект

Играейки тази роля ние трябва да разполагаме с необходимия капитал. Първо, ние разчитаме на финансовия капитал, предоставен от нашите инвеститори. Но това, което наистина увеличава нашия успех е интелектуалния и социалния капитал - нашите служители. Те са вратата към нашите знания, опит и бизнес отношения. Поради тази причина, ангажираните, висококвалифицирани и гъвкави служители са в центъра на нашия бизнес модел и успех.

Нашите отношения с клиентите, служителите, в тясно сътрудничество и с подкрепата на специалистите по продажбите и маркетинга проправят пътя към нашите целеви индустрии. Нашите маркетингови усилия обхващат държавни институции, големи предприятия, както и малки и средни предприятия. Ние вярваме, че нашата широка гама от решения и услуги ни дава възможност да отговорим на нуждите на клиентите от всички размери и различни отрасли.

Нашата широка екосистема осигурява мащабируемост да отговори на търсенето на СГХ в иновациите.

Ние също така прилагаме нашия опит в бизнес процесите в отделните индустрии и насочваме своите иновации да отговорят на най-големите предизвикателства в света. Нашата цел е да се създаде дългосрочна стойност от предоставянето на решения, които не се отнасят само за настоящите предизвикателства пред нашите клиенти, но и тези на бъдещето. По този начин, ние виждаме нашата роля в създаването на нови и ефективни решения: Искане фундаментално да помогнем да се промени начина на използване на софтуера в бизнеса и в личния живот.

В Сирма Груп Холдинг и в рамките на нашата екосистема ние създаваме работни места за висококвалифицирани работници, за да се развият, продават, прилагат и подобряват нашите софтуерни решения.

## ПОРТФЕЙЛ НА “СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ” АД

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

| Предприятие                   | Стойност на инвестицията към 30.09.2016 (в хил. лв.) | Процент от капитала към 30.09.2016 | Стойност на инвестицията към 30.09.2015 (в хил. лв.) | Процент от капитала към 30.09.2015 | Промени (в хил. лв.) |
|-------------------------------|--|------------------------------------|--|------------------------------------|----------------------|
| „Сирма Солюшънс“ АД           | 36 260   | 75,88%                             | 35 027   | 81,05%                             | 1233                 |
| „Сирма Ентерпрайз Системс“ АД | 6 895  | 90,47%                             | 6 895  | 94,95%                             | 0                    |
| „Сирма Медикъл Системс“ АД    | 66   | 66,00%                             | 0  | 0,00%                              | 66                   |
| Сирма Груп Инк.               | 3 496  | 100,00%                            | 0  | 0,00%                              | 3496                 |
| "Онтотекст" АД                | 8 672  | 56,21%                             | 8 672  | 56,21%                             | 0                    |
| „ЕнгВю Системс София“ ЕАД     | 50   | 72,90%                             | 50   | 72,90%                             | 0                    |
| <b>Общо</b>                   | <b>55439</b>   |                                    | <b>50644</b>   |                                    | <b>4795</b>          |

### Асоциирани на „Сирма Груп Холдинг“ АД

| Предприятие                | Стойност на инвестицията към 30.09.2016 (в хил. лв.) | Процент от капитала към 30.09.2016 | Стойност на инвестицията към 30.09.2015 (в хил. лв.) | Процент от капитала към 30.09.2015 | Промени 2015 г. (в хил. лв.) |
|----------------------------|--|------------------------------------|--|------------------------------------|------------------------------|
| GMG Systems (в ликвидация) | 215  | 19,93%                             | 259  | 24,00%                             | -45                          |
| Е-Дом Мениджмънт ООД       | 7  | 35,00%                             | 7  | 35,00%                             | 0                            |
| <b>Общо</b>                | <b>222</b>   |                                    | <b>266</b>   |                                    | <b>-45</b>                   |

## 5/РИСКОВИ ФАКТОРИ

### Бизнес сектори

Като холдингово дружество Сирма Груп Холдинг АД (Холдингът) няма значителни приходи от собствена дейност, а разчита на разпределението на приходите на дъщерните си дружества. Всяко намаление на приходите на основните дъщерни дружества на Холдинга по една или друга причина ще доведе до намаляване на приходите, а оттам и на разполагаемия паричен поток на Холдинга. Оттук следва да се има предвид, че рисковете, които оказват влияние върху дейността на дъщерните дружества на Холдинга, оказват, макар и непряко, влияние и върху приходите и финансовия резултат на Сирма Груп Холдинг АД.

### Финансов риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е 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 постигане 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 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 на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на холдинга съгласно политиката определена от Комитета по инвестициите и риска и утвърдена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

### Пазарен риск

#### А)Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

#### Б)Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг, преобладаващо свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като „на разположение“ и „за продажба“.

### Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания, лизингови вземания и кредитни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който дъщерните дружества няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските, лизинговите и кредитните вземания. Следва се установената политика и процедурите, приети от Комитета по инвестициите и риска и одобрена от Съвета на



директорите- “Основни принципи за кредитна политика” в икономическа група Сирма Груп Холдинг и процедури за оценка на кредитоспособността, разрешаване, усвояване, обезпечаване и изплащане на задълженията от страна на дъщерните дружества. Ежедневно се прави преглед на откритите позиции по дружества и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. Вземанията се обезпечават чрез особени залози на активи, както и запис на заповеди, покриващи 120% главниците. Текущо се прави преглед на размера на обезпеченията и съответствията им с вземанията от дружествата, както и наличието на застрахователно покритие в полза на холдинга.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

### Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Един от основните източници за финансиране са банкови и търговски кредити, емисии облигации и акции.

### Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството има значителна част лихвоносни активи, представляващи предоставени кредити по чл.280 от Търговския закон на дъщерни дружества. Те обичайно са с фиксиран лихвен процент. Съгласно приетата от Управителния съвет на дружеството кредитна политика при сключване на договорите за кредит е включена клауза според която кредитодателя запазва правото да променя по всяко време размера на лихвите, и комисионните, ако преобладаващите пазарни условия налагат това. В тази връзка се прави преглед на лихвените нива по кредити предоставяни от банки при сходни параметри, като за целта се изисква официална информация от поне три първокласни банки. При необходимост Управителния съвет на дружеството взема решение за промяна на прилаганите лихвени проценти по предоставяните от него кредити. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството не е изложено и на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски с фиксиран лихвен процент, а дългосрочното финансиране е под формата на облигационни заеми с фиксиран лихвен процент, за целия период на заема, по-нисък от приложимите и не подлежащ на периодично актуализиране спрямо промените на финансовите пазари.

### Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост 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, а именно нетния дългов капитал към общата сума на капитала.

## 6/ АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

---

Предвид спецификата на дейност на холдинговото дружество, влиянието на изменението в цените върху размера на приходите от дейността може да се разглежда само при определяне на цената на услугите, които предоставя и отпусканите от Холдинга заемни средства и таксите за консултантски и други услуги. Лихвените проценти по заемите на дъщерните дружества са съобразени с пазарните лихвени нива към момента на отпускането им. Таксите за предоставяните от Сирма Груп Холдинг АД услуги зависят от естеството и сроковете на оказаното съдействие, както и възнаграждението за подобни услуги в консултантския бизнес. Няма други фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които да засягат съществено приходите от дейността на Холдинга.

Доколкото Сирма Груп Холдинг АД няма производствена дейност и делът на материалните активи на дружеството в общия обем на неговите активи е незначителен, инфлацията не оказва съществено влияние върху приходите и разходите на Холдинга. Влиянието на промените във валутните курсове върху неконсолидираните приходи на Холдинга също е незначително.

Дейността на Сирма Груп Холдинг АД е подчинена на действащите правителствени, икономически, данъчни, монетарни и политически фактори, влияещи на всички стопански субекти в страната. Като публично дружество Холдингът осъществява своята дейност според ЗППЦК и всички подзаконовни нормативни актове, свързани с неговото прилагане.

Няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущия период.

Няма сделки, водени извънбалансово. Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и нормално и своевременно обслужва задълженията си. Ръководството оценява, че е възможна реализацията на инвестиционните намерения, декларирани с проспекта за първично публично предлагане. Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове; отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите
- сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;

- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация;
- придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

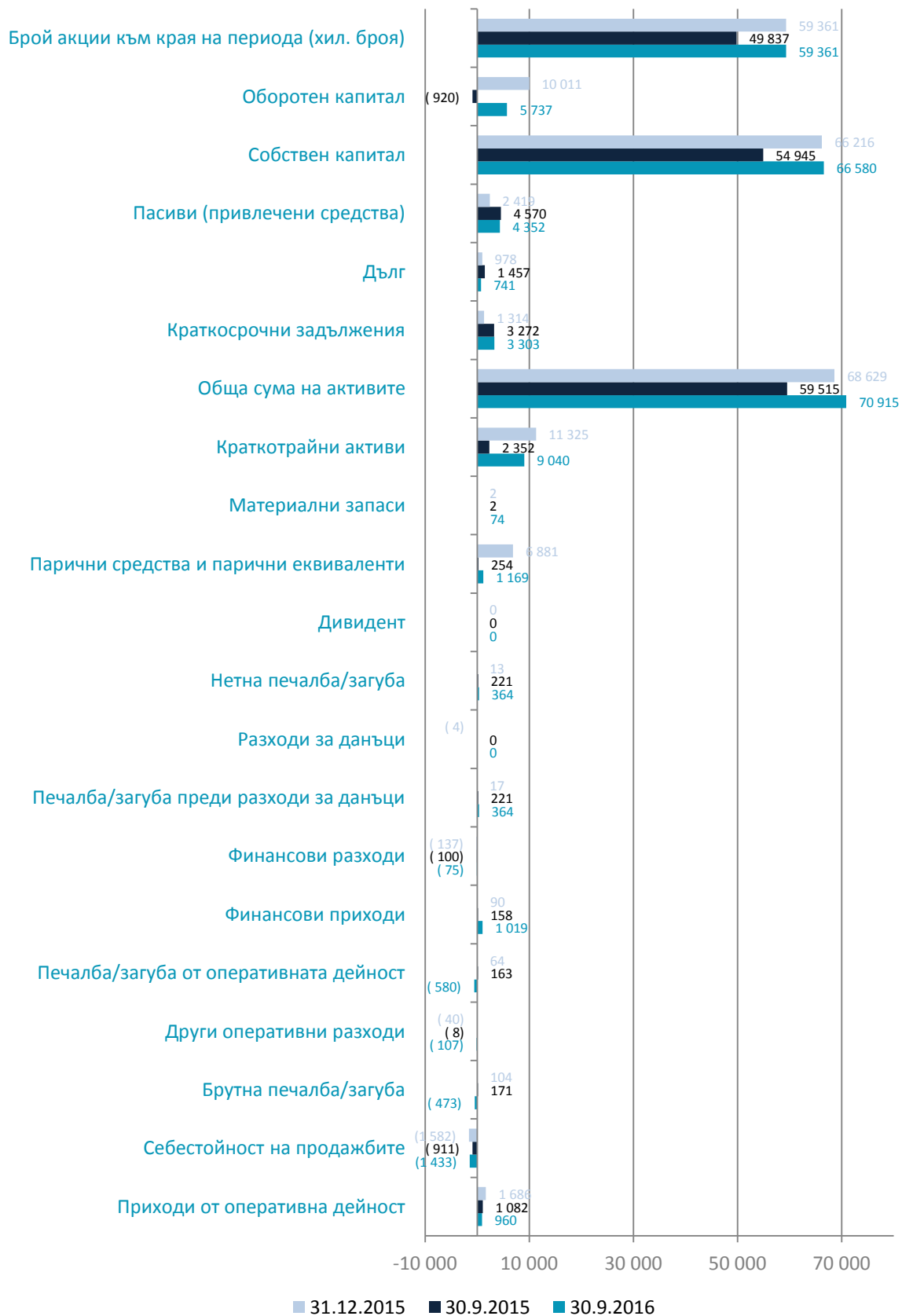
През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД и неговата икономическа група.

## 7/ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

През изтеклия финансов период Сирма Груп Холдинг АД реализира следните финансови резултати:

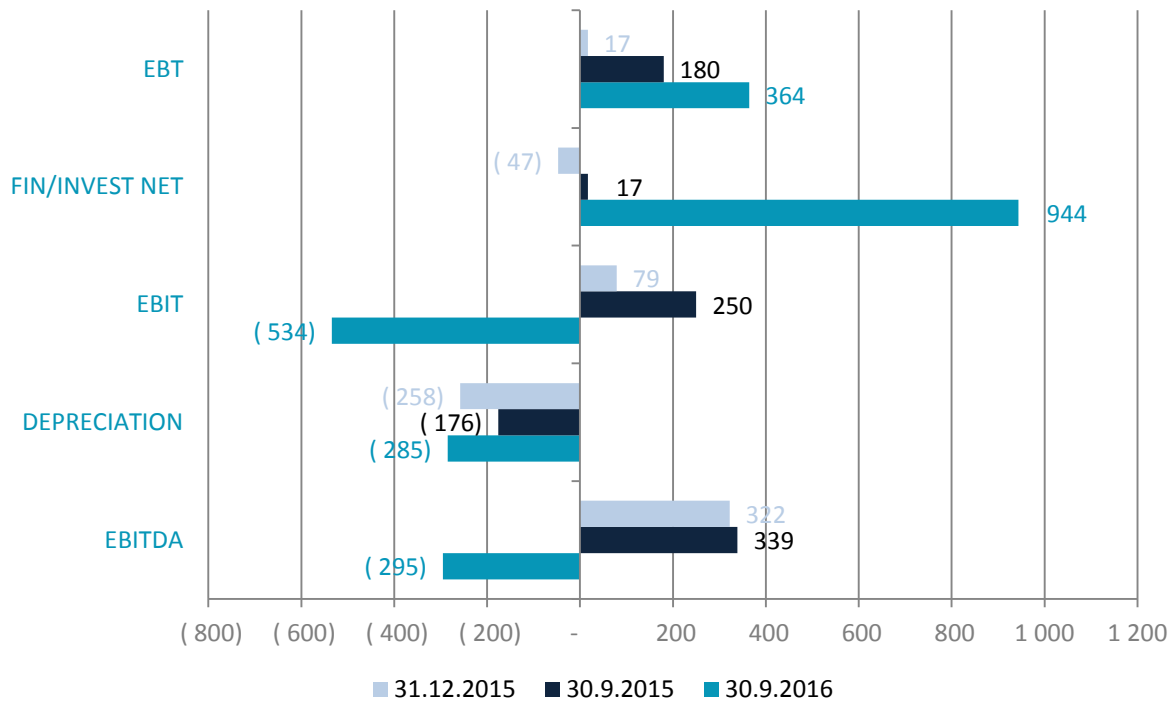
| Показатели в хил. лв.                      | 30.9.2016 | 30.9.2015 | 31.12.2015 |
|--|-----------|-----------|------------|
| Приходи от оперативна дейност              | 960       | 1 082     | 1 686      |
| Себестойност на продажбите                 | (1 433)   | ( 911)    | (1 582)    |
| Брутна печалба/загуба                      | ( 473)    | 171       | 104        |
| Други оперативни разходи                   | ( 107)    | ( 8)      | ( 40)      |
| Печалба/загуба от оперативната дейност     | ( 580)    | 163       | 64         |
| Финансови приходи                          | 1 019     | 158       | 90         |
| Финансови разходи                          | ( 75)     | ( 100)    | ( 137)     |
| Печалба/загуба преди разходи за данъци     | 364       | 221       | 17         |
| Разходи за данъци                          | 0         | 0         | ( 4)       |
| Нетна печалба/загуба                       | 364       | 221       | 13         |
| Дивидент                                   | 0         | 0         | 0          |
| Парични средства и парични еквиваленти     | 1 169     | 254       | 6 881      |
| Материални запаси                          | 74        | 2         | 2          |
| Краткотрайни активи                        | 9 040     | 2 352     | 11 325     |
| Обща сума на активите                      | 70 915    | 59 515    | 68 629     |
| Краткосрочни задължения                    | 3 303     | 3 272     | 1 314      |
| Дълг                                       | 741       | 1 457     | 978        |
| Пасиви (привлечени средства)               | 4 352     | 4 570     | 2 419      |
| Собствен капитал                           | 66 580    | 54 945    | 66 216     |
| Оборотен капитал                           | 5 737     | ( 920)    | 10 011     |
| Брой акции към края на периода (хил. броя) | 59 361    | 49 837    | 59 361     |

## Показатели

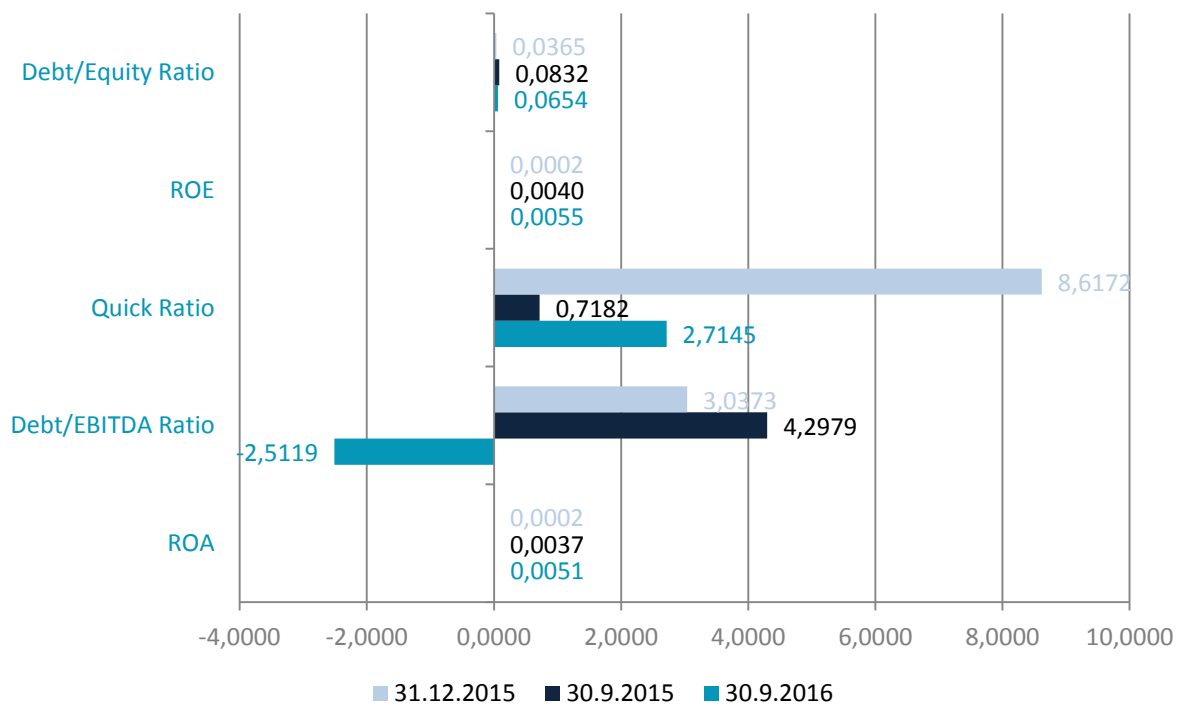


| Показатели   | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| EBITDA   | ( 295)                | 339                   | 322                    |
| DEPRTIATION  | ( 285)                | ( 176)                | ( 258)                 |
| EBIT   | (534)                 | 250                   | 132                    |
| FIN/INVEST NET   | 927                   | 17                    | ( 47)                  |
| EBT  | 347                   | 180                   | 85                     |
| ROA  | 0,0049                | 0,0037                | 0,0002                 |
| Debt/EBITDA Ratio                                      | -2,5119               | 4,2979                | 3,0373                 |
| Quick Ratio  | 2,7094                | 0,7182                | 8,6172                 |
| ROE  | 0,0052                | 0,0040                | 0,0002                 |
| Debt/Equity Ratio                                      | 0,0654                | 0,0832                | 0,0365                 |
| <b>Коефициенти за рентабилност</b>                     |                       |                       |                        |
| Норма на брутната печалба (3/1)                        | -0,4927               | 0,1580                | 0,0617                 |
| Норма на печалбата от оперативна дейност (5/1)         | -0,6042               | 0,1506                | 0,0380                 |
| Норма на нетната печалба (10/1)                        | 0,3792                | 0,2043                | 0,0077                 |
| <b>Коефициенти за активи и ликвидност</b>              |                       |                       |                        |
| Обращаемост на активите (1/15)                         | 0,0279                | 0,0208                | 0,0259                 |
| Обращаемост на оборотния капитал (1/20)                | 0,1673                | -1,1761               | 0,1684                 |
| Текуща ликвидност (14/16)                              | 2,7369                | 0,7188                | 8,6187                 |
| Бърза ликвидност ((14-13)/16)                          | 2,7145                | 0,7182                | 8,6172                 |
| Абсолютна (незабавна) ликвидност (12/16)               | 0,3539                | 0,0776                | 5,2367                 |
| <b>Коефициенти за една акция</b>                       |                       |                       |                        |
| Коефициент на Продажби за една акция (1/21)            | 0,0162                | 0,0217                | 0,0284                 |
| Коефициент на Печалба за една акция (10/21)            | 0,0061                | 0,0044                | 0,0002                 |
| Коефициент на Балансова стойност за една акция (19/21) | 1,1216                | 1,1025                | 1,1155                 |
| <b>Коефициенти за дивидент</b>                         |                       |                       |                        |
| Коефициент на изплащане на дивидент (11/10)            | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                 |
| Коефициент на задържане на печалбата                   | 1,0000                | 1,0000                | 1,0000                 |
| Дивидент на една акция (11/21)                         | 0,0000                | 0,0000                | 0,0000                 |
| <b>Коефициенти за развитие</b>                         |                       |                       |                        |
| Темп на прираст на продажбите                          | -0,1128               | -0,1913               | 0,2113                 |
| Темп на прираст на брутната печалба                    | -3,7661               | -0,4375               | -0,3861                |
| Темп на прираст на активите                            | 0,1915                | 0,0290                | 0,1940                 |
| <b>Коефициенти за ливъридж</b>                         |                       |                       |                        |
| Коефициент Дълг / Общо активи (17/15)                  | 0,0104                | 0,0245                | 0,0143                 |
| Коефициент Дълг / Капитал (17/(17+19))                 | 0,0110                | 0,0258                | 0,0146                 |
| Коефициент Дълг / Собствен капитал (17/19)             | 0,0111                | 0,0265                | 0,0148                 |
| Коефициент Общо активи / Собствен капитал (15/19)      | 1,0651                | 1,0832                | 1,0364                 |
| Цена/Печалба P/E                                       | 172,05                | 225,51                | 5479,48                |
| Пазарна капитализация на компанията                    | 62626                 | 49837                 | 71233                  |

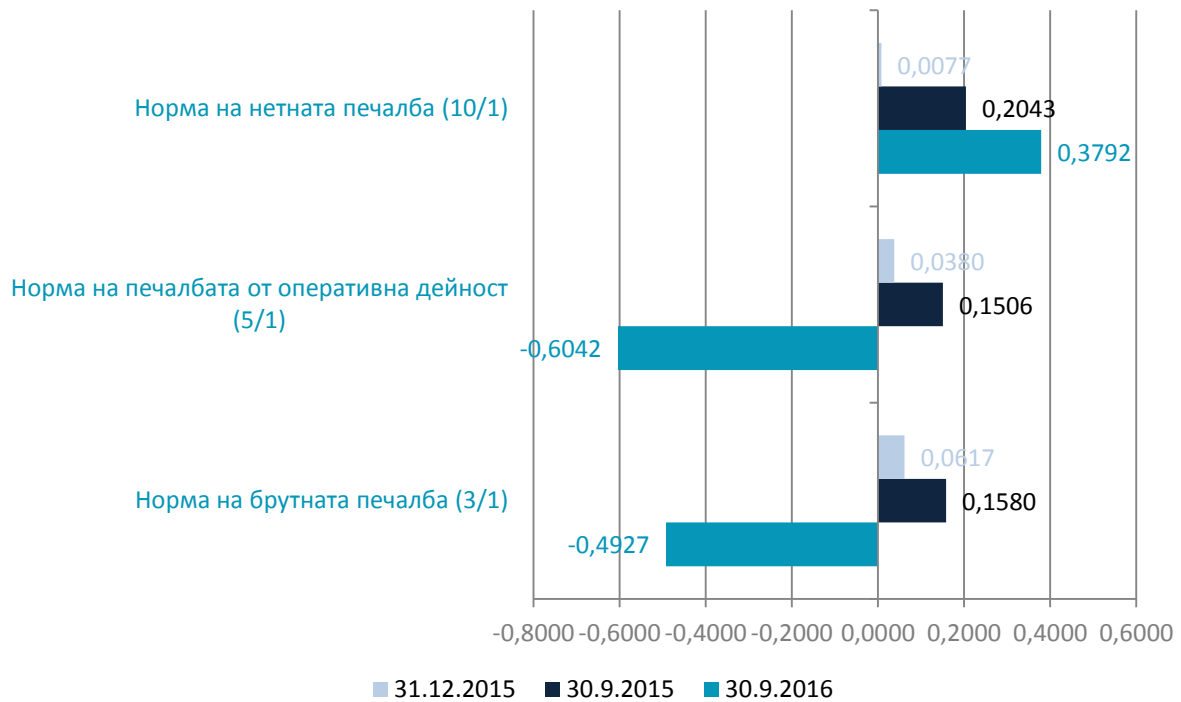
## Показатели



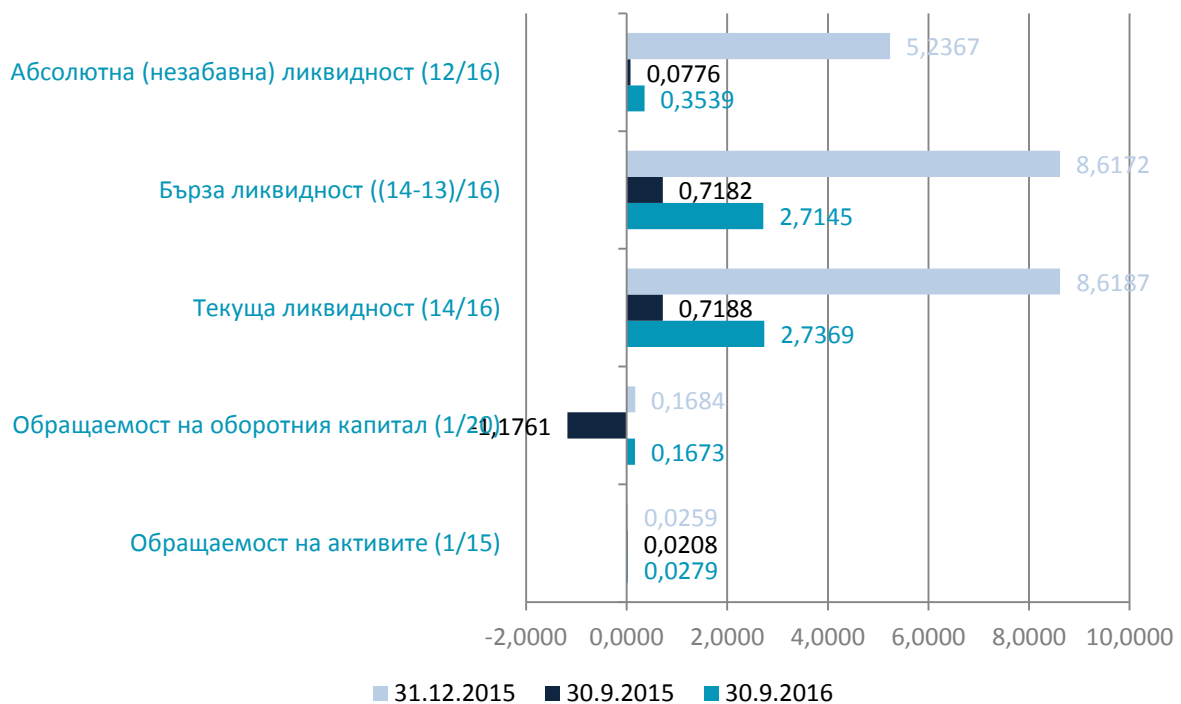
## Показатели



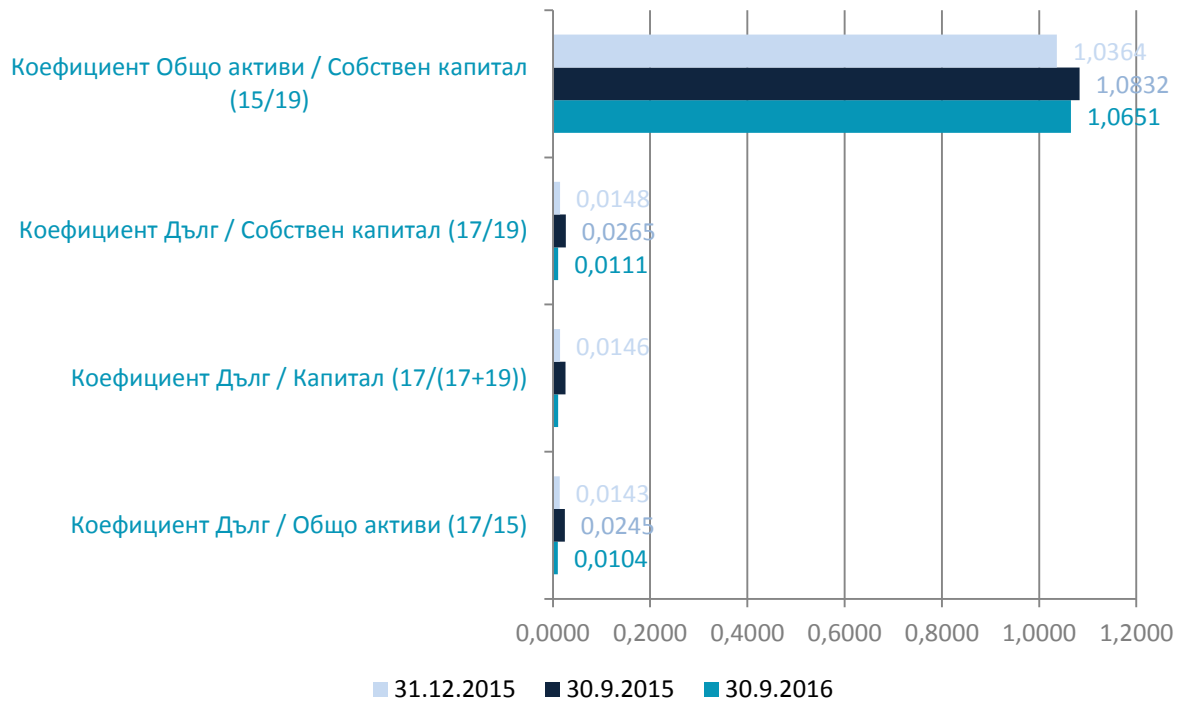
## Коефициенти на рентабилност



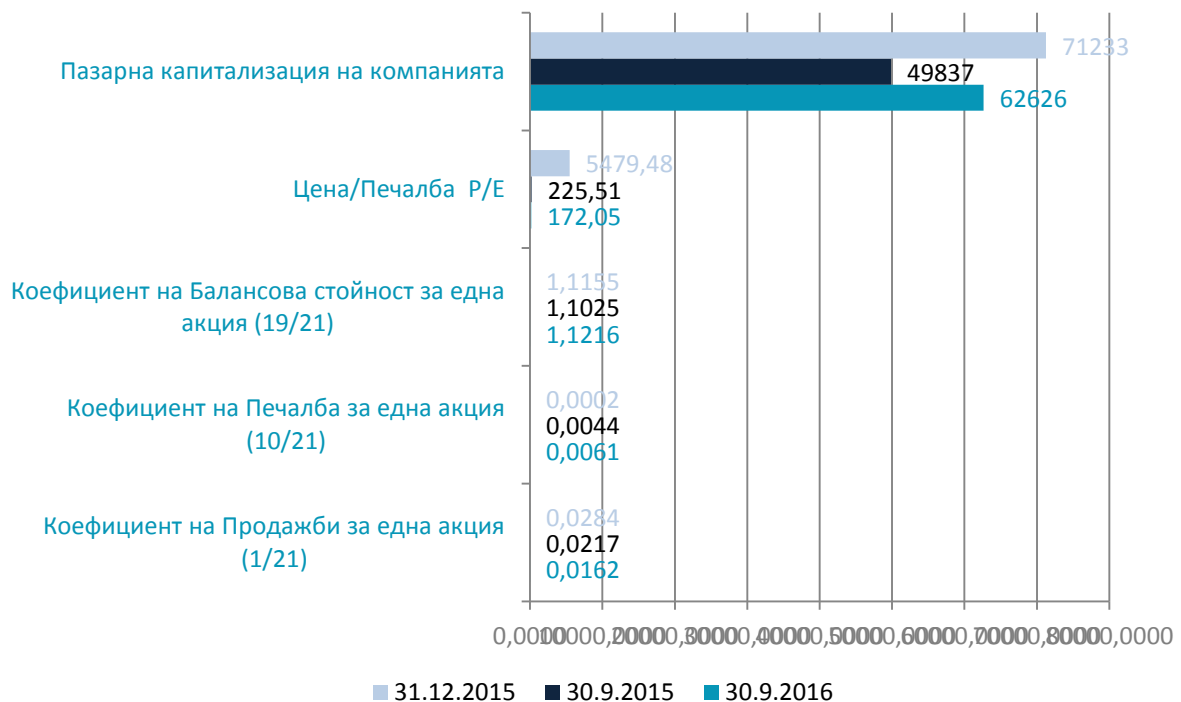
## Коефициенти за активи и ликвидност



## Коефициенти за ливъридж



## Коефициенти за една акция





## 8/ ПРИХОДИ

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетния период.

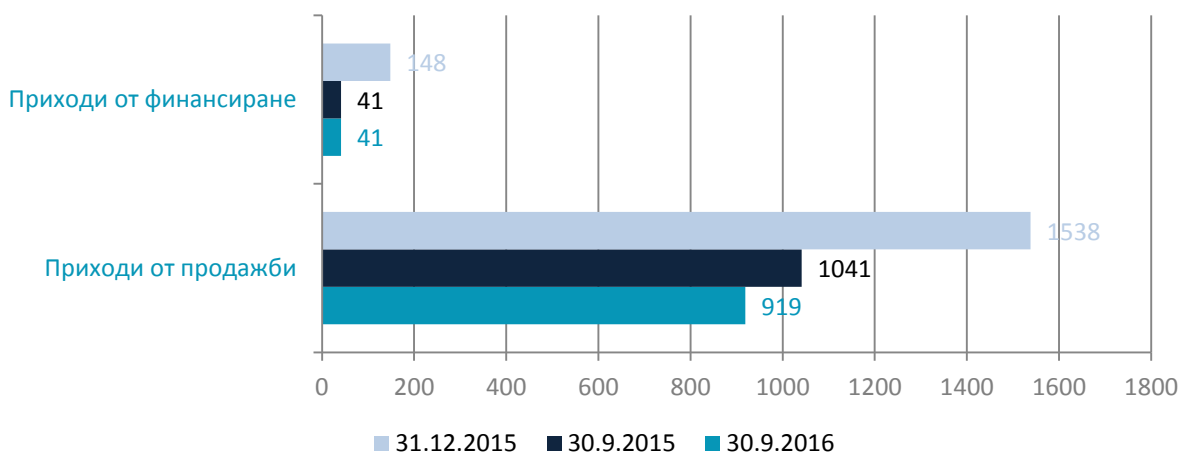
Сирма Груп Холдинг АД предоставя услуги на своите дъщерни дружества и други търговски контрагенти и финансови ресурси за развитието на свързаните дружества.

Таксите за предоставяните от Сирма Груп Холдинг АД услуги зависят от естеството и сроковете на оказаното съдействие, както и възнаграждението за подобни услуги в консултантския бизнес. Няма други фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които да засягат съществено приходите от дейността на Холдинга.

Приходите на дружеството включват:

|                        | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Приходи от продажби    | 919                   | 1041                  | 1538                   |
| Приходи от финансиране | 41                    | 41                    | 148                    |
| <b>Общо</b>            | <b>960</b>            | <b>1082</b>           | <b>1686</b>            |

### Приходи на дружеството

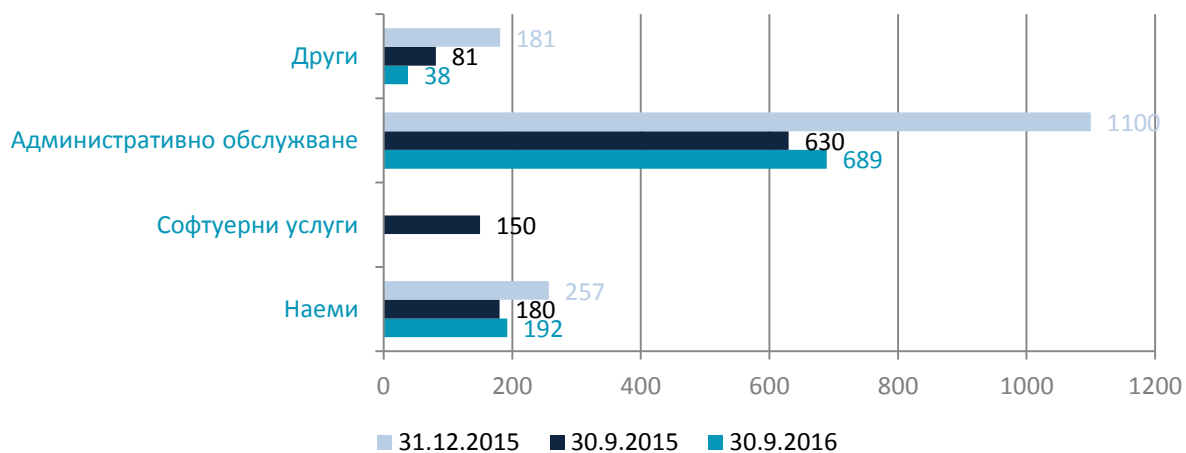


Основен дял имат приходите от продажби, които са основно от предоставянето на различни видове услуги. Като цяло приходите от продажби са 919х.лв. и намаляват със 122 х.лв. спрямо предходния период. Относителният дял на приходите от продажби към 30.9.2016 г. намалява с 6,22% спрямо предходния период.

Приходите от продажби на услуги включват:

|                            | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Наеми                      | 192                   | 180                   | 257                    |
| Софтуерни услуги           |                       | 150                   |                        |
| Административно обслужване | 689                   | 630                   | 1100                   |
| Други                      | 38                    | 81                    | 181                    |
| <b>Общо</b>                | <b>919</b>            | <b>1041</b>           | <b>1538</b>            |

### Приходи от услуги



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

|          | 30.9.2016<br>BGN '000 | Относителен дял | 30.9.2015<br>BGN '000 | Относителен дял | 31.12.2015<br>BGN '000 | Относителен дял |
|----------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| Клиент 1 | 533                   | 58,00%          | 552                   | 53%             | 749                    | 46,81%          |
| Клиент 2 | 183                   | 19,91%          | 147                   | 14%             | 263                    | 16,44%          |
| Клиент 3 | 109                   | 11,86%          | 88                    | 8%              | 161                    | 10,06%          |

Над 10% от приходите са от следните дъщерни фирми:

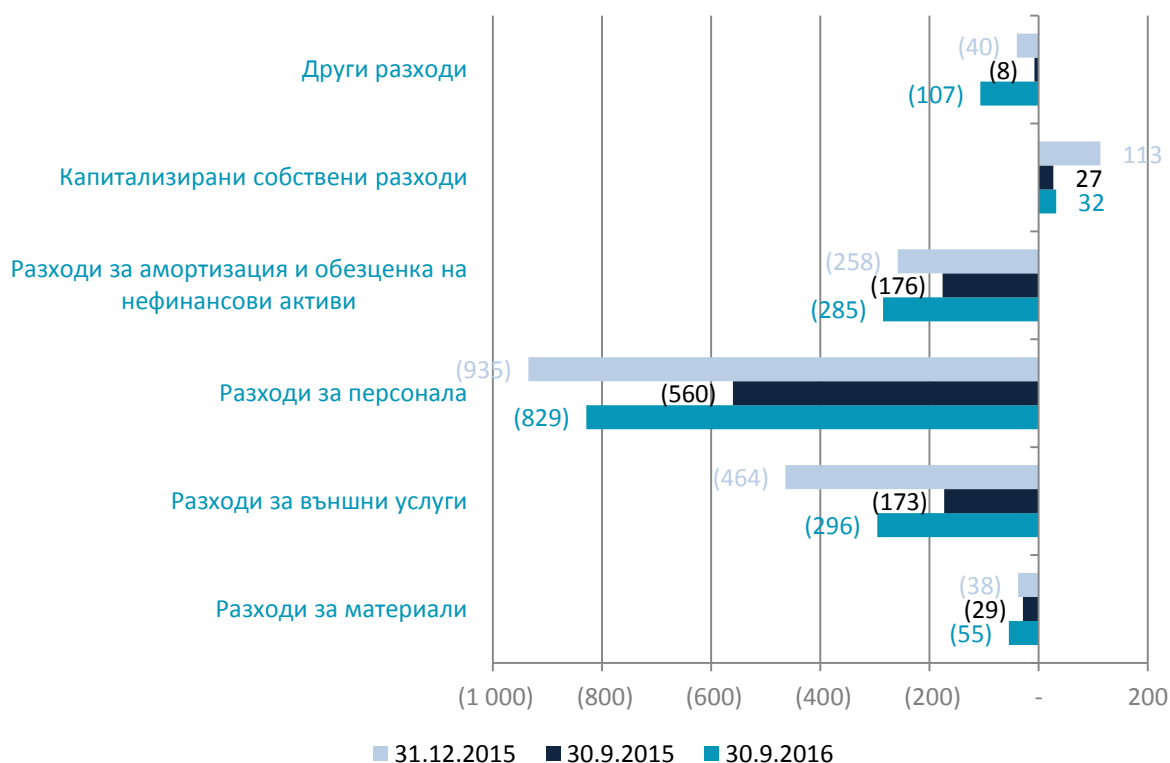
| Партньор                 | Вид приход                    | Вид услуга                         | Стойност         |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------|
| <b>Онтотекст АД</b>      | Приходи от продажба на услуги | Административни, счетоводни услуги | 130383,54        |
|                          |                               | Наеми                              | 3555,000         |
|                          |                               | Техническа поддръжка               | 5400,000         |
| <b>Общо</b>              |                               |                                    | <b>139338,54</b> |
| <b>Сирма Солюшънс АД</b> | Приходи от продажба на услуги | Административни, счетоводни услуги | 273546,09        |
|                          |                               | Наеми                              | 103574,52        |
|                          |                               | Консумативи                        | 1356,310         |
|                          |                               | Техническа поддръжка               | 5400,000         |
| <b>Общо</b>              |                               |                                    | <b>383876,92</b> |

## 9/ РАЗХОДИ

Разходи на Сирма Груп Холдинг АД са, както следва:

|  | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 | Изменение<br>BGN '000 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Разходи за материали                                     | (55)                  | (29)                  | (38)                   | (26)                  |
| <i>Изменение %</i>                                       |                       |                       |                        | 89,66%                |
| Разходи за външни услуги                                 | (296)                 | (173)                 | (464)                  | (123)                 |
| <i>Изменение %</i>                                       |                       |                       |                        | 71,10%                |
| Разходи за персонала                                     | (829)                 | (560)                 | (935)                  | (269)                 |
| <i>Изменение %</i>                                       |                       |                       |                        | 48,04%                |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | (285)                 | (176)                 | (258)                  | (109)                 |
| <i>Изменение %</i>                                       |                       |                       |                        | 61,93%                |
| Капитализирани собствени разходи                         | 32                    | 27                    | 113                    | 5                     |
| <i>Изменение %</i>                                       |                       |                       |                        | 18,52%                |
| Други разходи  | (107)                 | (8)                   | (40)                   | (99)                  |
| <i>Изменение %</i>                                       |                       |                       |                        | 1237,50%              |
| <b>Разходи общо</b>                                      | <b>(1 540)</b>        | <b>(919)</b>          | <b>(1 622)</b>         | <b>(621)</b>          |
| <i>Изменение %</i>                                       |                       |                       |                        | 67,57%                |

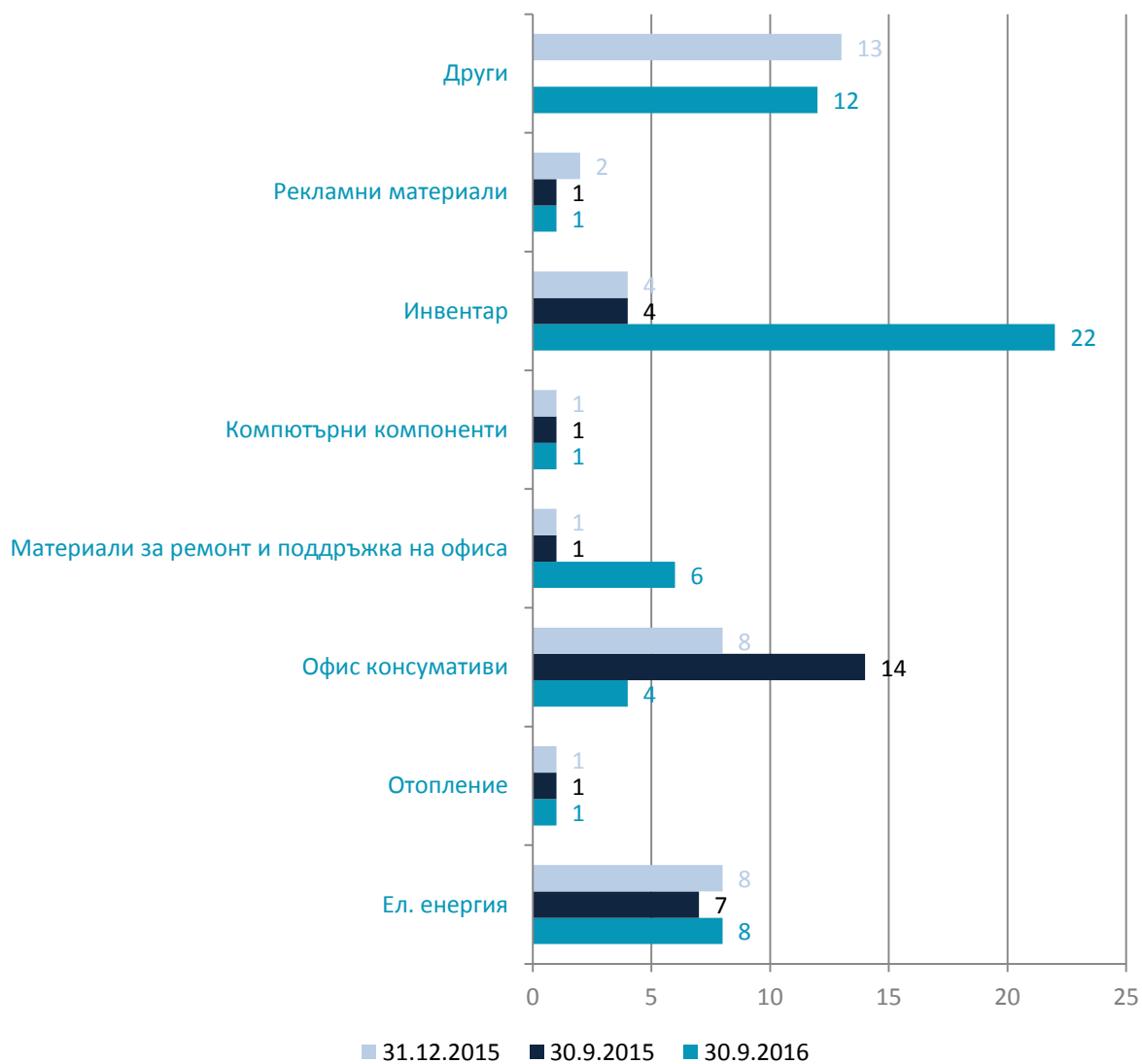
### Разходи



Разходите за материали включват:

|  | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Ел. енергия                              | 8                     | 7                     | 8                      |
| Отопление                                | 1                     | 1                     | 1                      |
| Офис консумативи                         | 4                     | 14                    | 8                      |
| Материали за ремонт и поддръжка на офиса | 6                     | 1                     | 1                      |
| Компютърни компоненти                    | 1                     | 1                     | 1                      |
| Инвентар                                 | 22                    | 4                     | 4                      |
| Рекламни материали                       | 1                     | 1                     | 2                      |
| Други                                    | 12                    |                       | 13                     |
| <b>Общо</b>                              | <b>55</b>             | <b>29</b>             | <b>38</b>              |

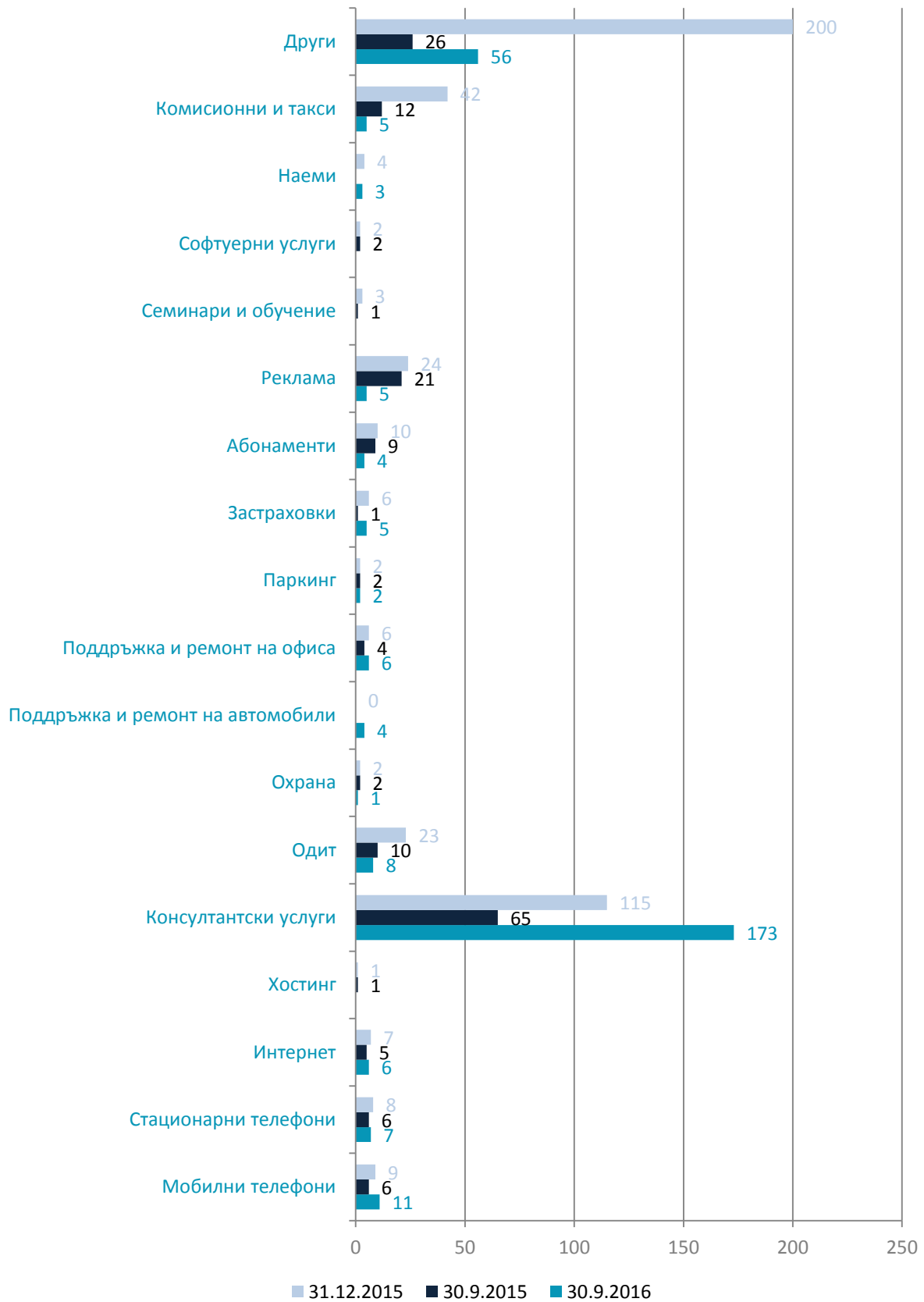
### Разходи за материали



Разходите за външни услуги включват:

|                                  | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Мобилни телефони                 | 11                    | 6                     | 9                      |
| Стационарни телефони             | 7                     | 6                     | 8                      |
| Интернет                         | 6                     | 5                     | 7                      |
| Хостинг                          |                       | 1                     | 1                      |
| Консултантски услуги             | 173                   | 65                    | 115                    |
| Одит                             | 8                     | 10                    | 23                     |
| Охрана                           | 1                     | 2                     | 2                      |
| Поддръжка и ремонт на автомобили | 4                     |                       |                        |
| Поддръжка и ремонт на офиса      | 6                     | 4                     | 6                      |
| Паркинг                          | 2                     | 2                     | 2                      |
| Застраховки                      | 5                     | 1                     | 6                      |
| Абонаменти                       | 4                     | 9                     | 10                     |
| Реклама                          | 5                     | 21                    | 24                     |
| Семинари и обучение              |                       | 1                     | 3                      |
| Софтуерни услуги                 |                       | 2                     | 2                      |
| Наеми                            | 3                     |                       | 4                      |
| Комисионни и такси               | 5                     | 12                    | 42                     |
| Други                            | 56                    | 26                    | 200                    |
| <b>Общо</b>                      | <b>296</b>            | <b>173</b>            | <b>464</b>             |

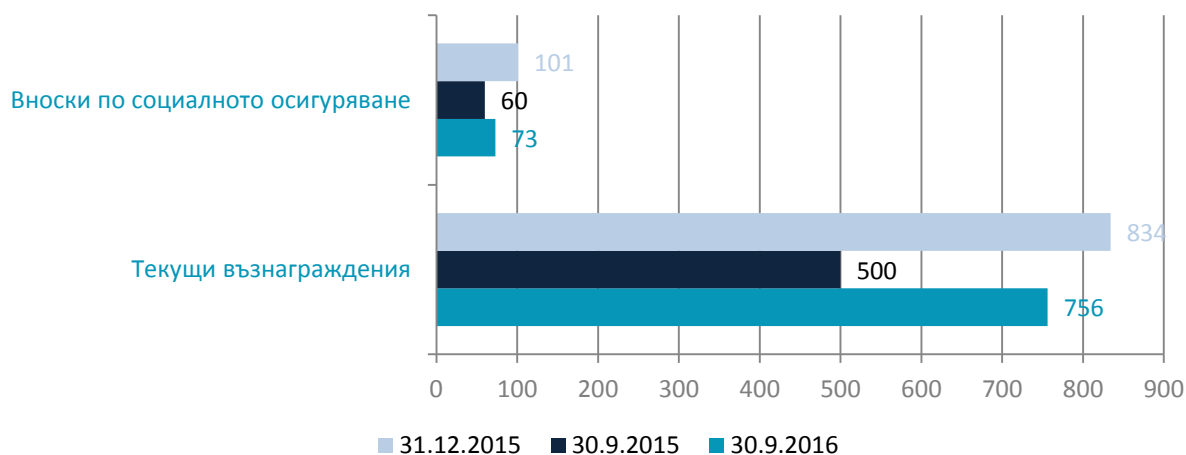
## Разходи за външни услуги



Разходите за персонала включват:

|                                  | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Текущи възнаграждения            | 756                   | 500                   | 834                    |
| Вноски по социалното осигуряване | 73                    | 60                    | 101                    |
| <b>Общо</b>                      | <b>829</b>            | <b>560</b>            | <b>935</b>             |

## Разходи за персонала



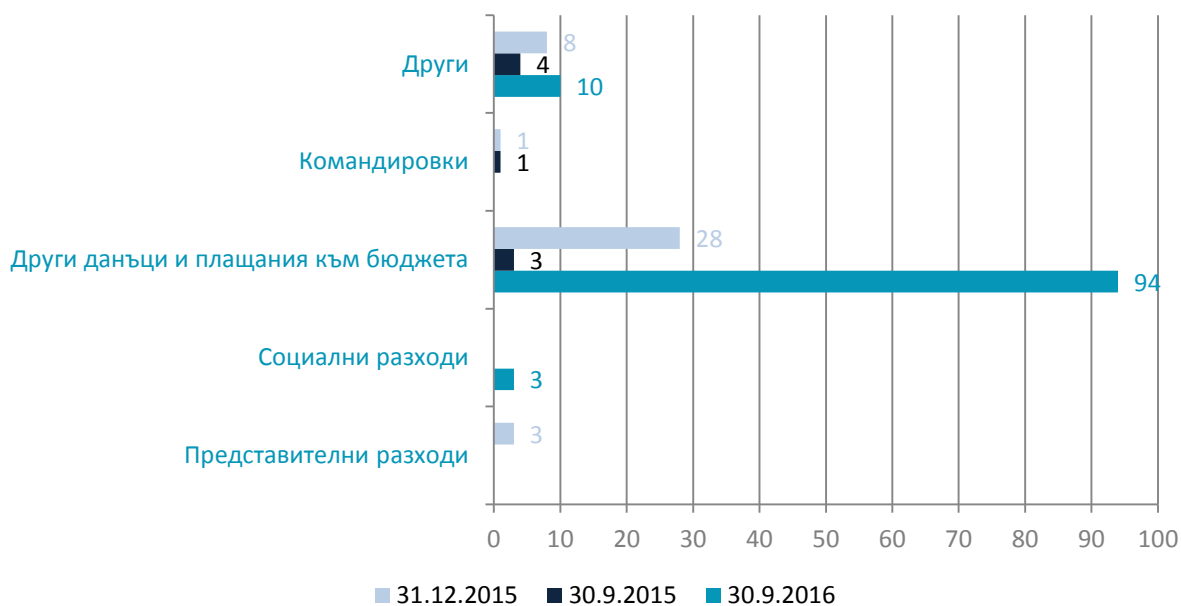
Разходите за амортизация включват:

|  | 30.06.2016<br>BGN '000 | 30.06.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | 285                    | 176                    | 258                    |

Другите разходи включват:

|                                     | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Представителни разходи              |                       |                       | 3                      |
| Социални разходи                    | 3                     |                       |                        |
| Други данъци и плащания към бюджета | 94                    | 3                     | 28                     |
| Командировки                        |                       | 1                     | 1                      |
| Други                               | 10                    | 4                     | 8                      |
| <b>Общо</b>                         | <b>107</b>            | <b>8</b>              | <b>40</b>              |

## Други разходи



Капитализираните собствени разходи включват:

|                                  | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
|                                  | BGN '000   | BGN '000   | BGN '000   |
| Капитализирани собствени разходи | 32         | 27         | 113        |



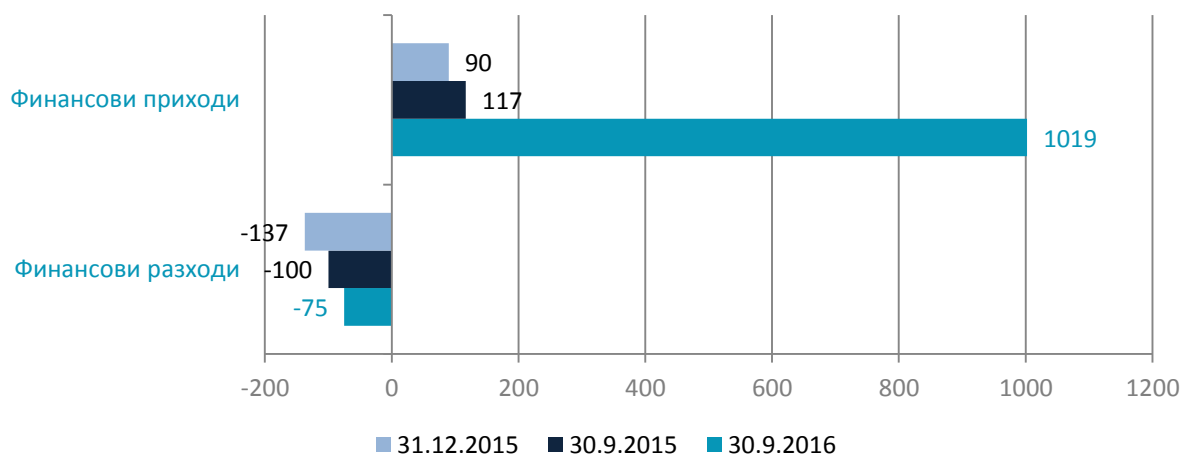
## 10/ ФИНАНСОВО-ИНВЕСТИЦИОННИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

Приходите от финансиране се запазват непроменени, а финансовите приходи се увеличават значително с 885 х.лв. спрямо предходния период.

Финансово-инвестиционни приходи/разходи са:

|  | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Финансови разходи                        | -75                   | -100                  | -137                   |
| Финансови приходи                        | 1019                  | 117                   | 90                     |
| <b>Финансови приходи / разходи нетно</b> | <b>944</b>            | <b>17</b>             | <b>-47</b>             |

### Финансови приходи/разходи



## 11/ ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

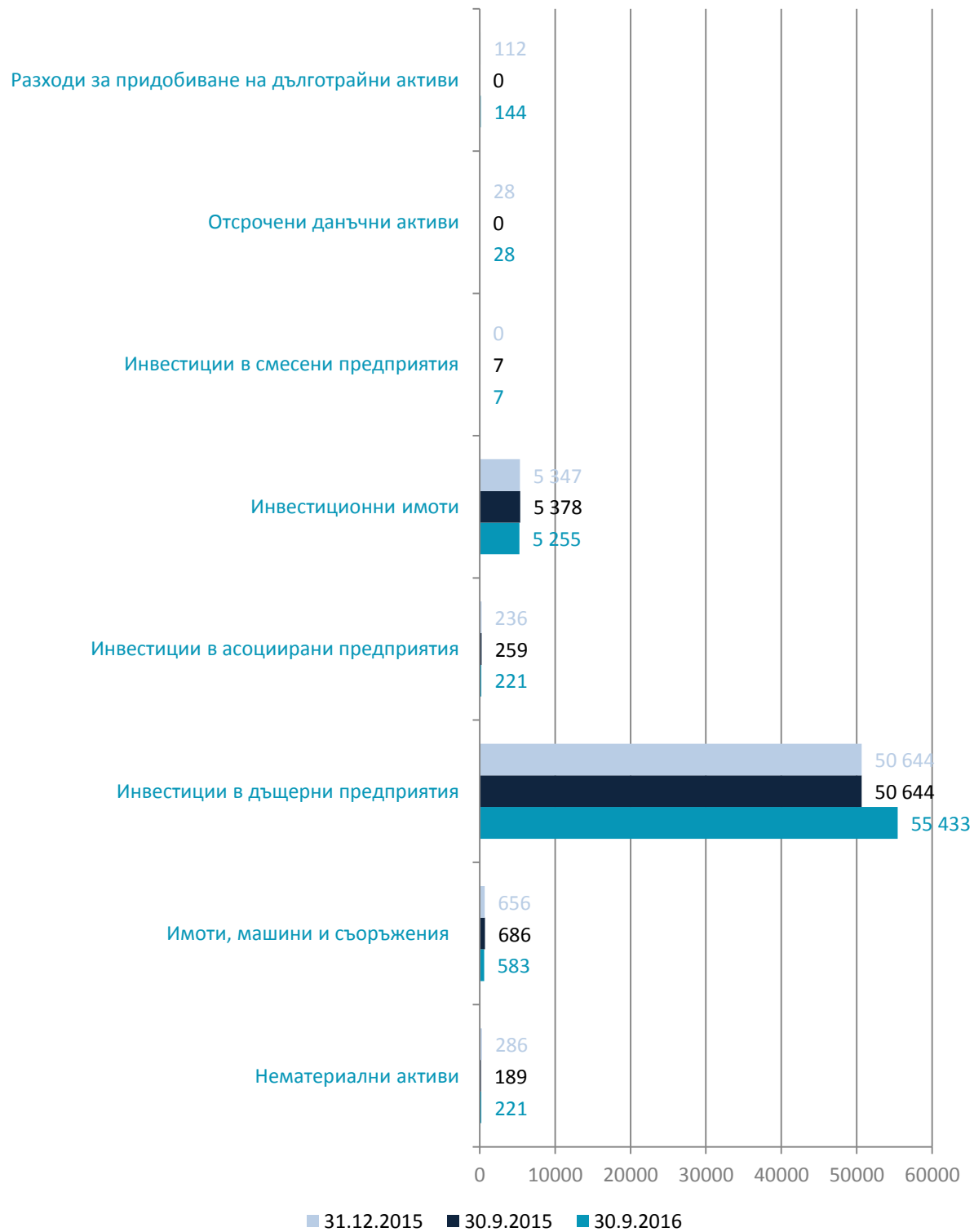
|   | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Печалба / (Загуба) за годината от продължаващи дейности | 364                   | 180                   | 13                     |

## 12/ АКТИВИ

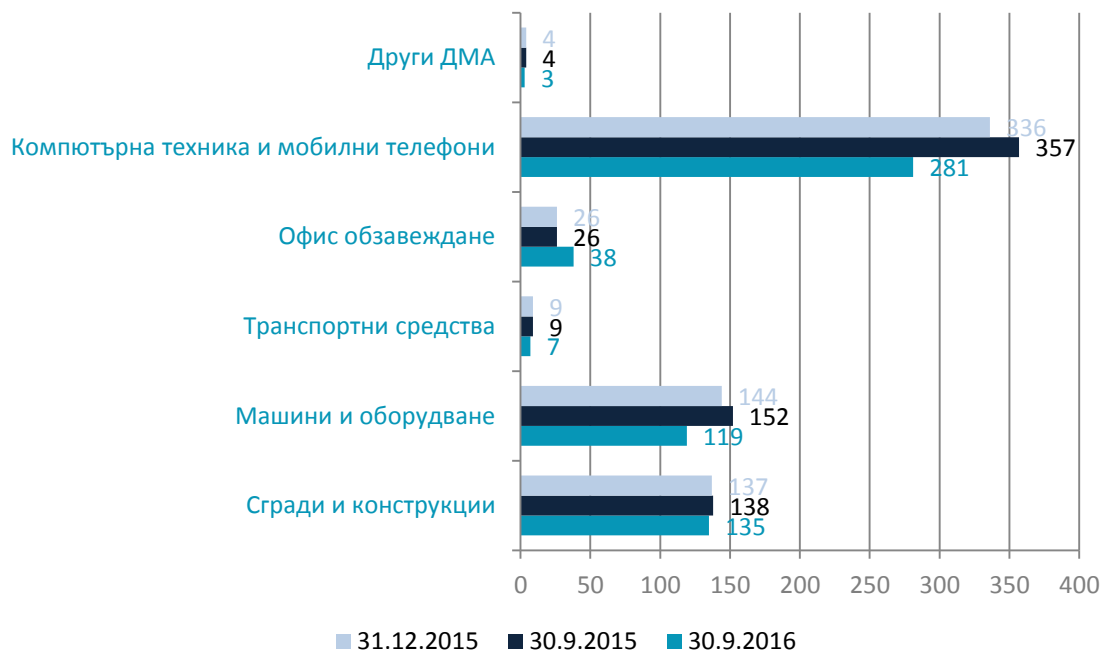
Нетекущи активи:

| Активи                                       | 30.9.2016     | 30.9.2015     | 31.12.2015    | Изменение    | Изменение %  |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Нетекущи активи                              | BGN '000      | BGN '000      | BGN '000      |              |              |
| Нематериални активи                          | 221           | 189           | 286           | 32           | 16,93%       |
| Имоти, машини и съоръжения                   | 583           | 686           | 656           | (103)        | -15,01%      |
| Инвестиции в дъщерни предприятия             | 55 433        | 50 644        | 50 644        | 4 789        | 9,46%        |
| Инвестиции в асоциирани предприятия          | 221           | 259           | 236           | (38)         | -14,67%      |
| Инвестиционни имоти                          | 5 255         | 5 378         | 5 347         | (123)        | -2,29%       |
| Инвестиции в смесени предприятия             | 7             | 7             | 0             | -            | 0,00%        |
| Отсрочени данъчни активи                     | 28            | 0             | 28            | 28           | н/а          |
| Разходи за придобиване на дълготрайни активи | 144           | 0             | 112           | 144          | н/а          |
| <b>Нетекущи активи</b>                       | <b>61 892</b> | <b>57 163</b> | <b>57 309</b> | <b>4 729</b> | <b>8,27%</b> |

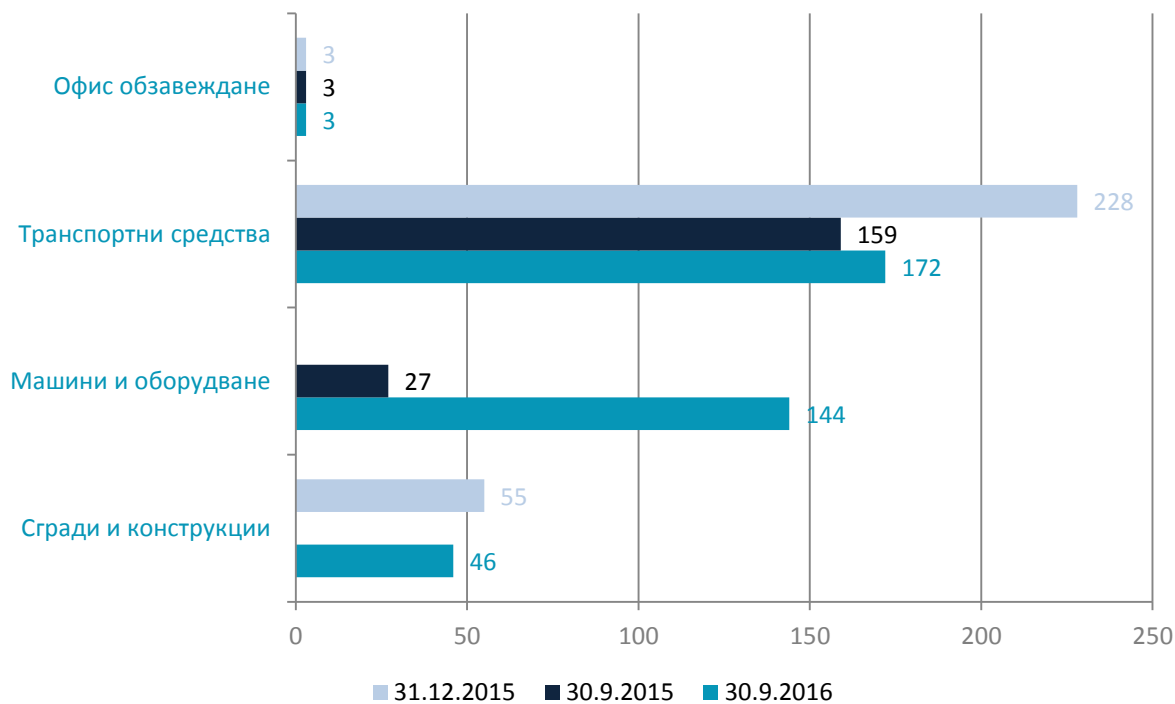
## Нетекучи активи



## Дълготрайни материални активи



## Дълготрайни нематериални активи



Към 30.09.2016 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на Групата във връзка с получени заеми, както следва:

- ОФИС № 8 /осем/, находящ се в гр. София, СО Район „Младост“, на III (трети) етаж – II (втори) офисен етаж, в сградата на бул. „Цариградско шосе – 7-ми километър“ №135 (сто тридесет и пет), кота +7.45 (плюс седем цяло и четиридесет и пет стотни) метра, със застроена площ 176.74 (сто седемдесет и шест цяло и седемдесет и четири стотни) кв.м, състоящ се от ОФИС ПОМЕЩЕНИЕ, при съседни: североизток – офис №7 (седем), югоизток – коридор и стълбище, югозапад – двор, северозапад – улица, заедно с 4.631% (четири цяло шестстотин тридесет и една хилядни върху сто) ИДЕАЛНИ ЧАСТИ от общите части на сградата, която сграда, съгласно копие от кадастрална карта с данни от КРНИ, представлява сграда с идентификатор № 68134.4081.392.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири, точка, четири хиляди осемдесет и едно, точка, триста деветдесет и две, точка, едно/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. София, общ. Столична, обл. София-град, одобрени със Заповед РД – 18 – 35/09.06.2011 г. на Изпълнителния директор на АГКК, с адрес на сградата – гр. София, п.к. 1000, бул. „Цариградско шосе“ №135, с площ по скица 999.00 кв.м. /деветстотин деветдесет и девет квадратни метра/, с брой етажи: 5, с предназначение: Административна, делова сграда, с номер по предходен план: няма, стар идентификатор: няма, която сграда е разположена в поземлен имот с идентификатор № 68134.4081.392, и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, в което е построена сградата, цялото с площ от 3 150 (три хиляди сто и петдесет) кв.м., съставляващо Урегулиран поземлен имот II-392 (втори отреден за имот планоснимачен номер деветдесет и две) в кв.11 (единадесет) по плана на гр. София, местност „Цариградско шосе – 7-ми километър“, при съседни: улица, УПИ I-392 (първи, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), улица и УПИ III-392 (трети, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), което дворно място, съгласно Копие от кадастрална карта с данни от КРНИ, представлява поземлен имот с идентификатор № 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири, точка, четири хиляди осемдесет и едно, точка, триста деветдесет и две/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. София, общ. Столична, обл. София-град, одобрени със Заповед РД – 18 – 35/09.06.2011 г. на Изпълнителния директор на АГКК, с адрес на имота – гр. София, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ №135, с площ по скица 3161.00 кв.м. /три хиляди сто шестдесет и един квадратни метра/, с трайно предназначение на територията: Урбанизирана, с начин на трайно ползване: за друг вид застрояване, с номер по предходен план: 392, квартал: 11, парцел: II, при съседни на поземления имот по скица: имот с идентификатор № 68134.4081.10, имот с идентификатор № 68134.4081.48, имот с идентификатор № 68134.4081.55.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ОФИС № 10 (десет), находящ се във високото тяло на офис сградата, построена на бул. Цариградско шосе № 135 (сто тридесет и пет), разположен в средата на източната част на трети

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

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

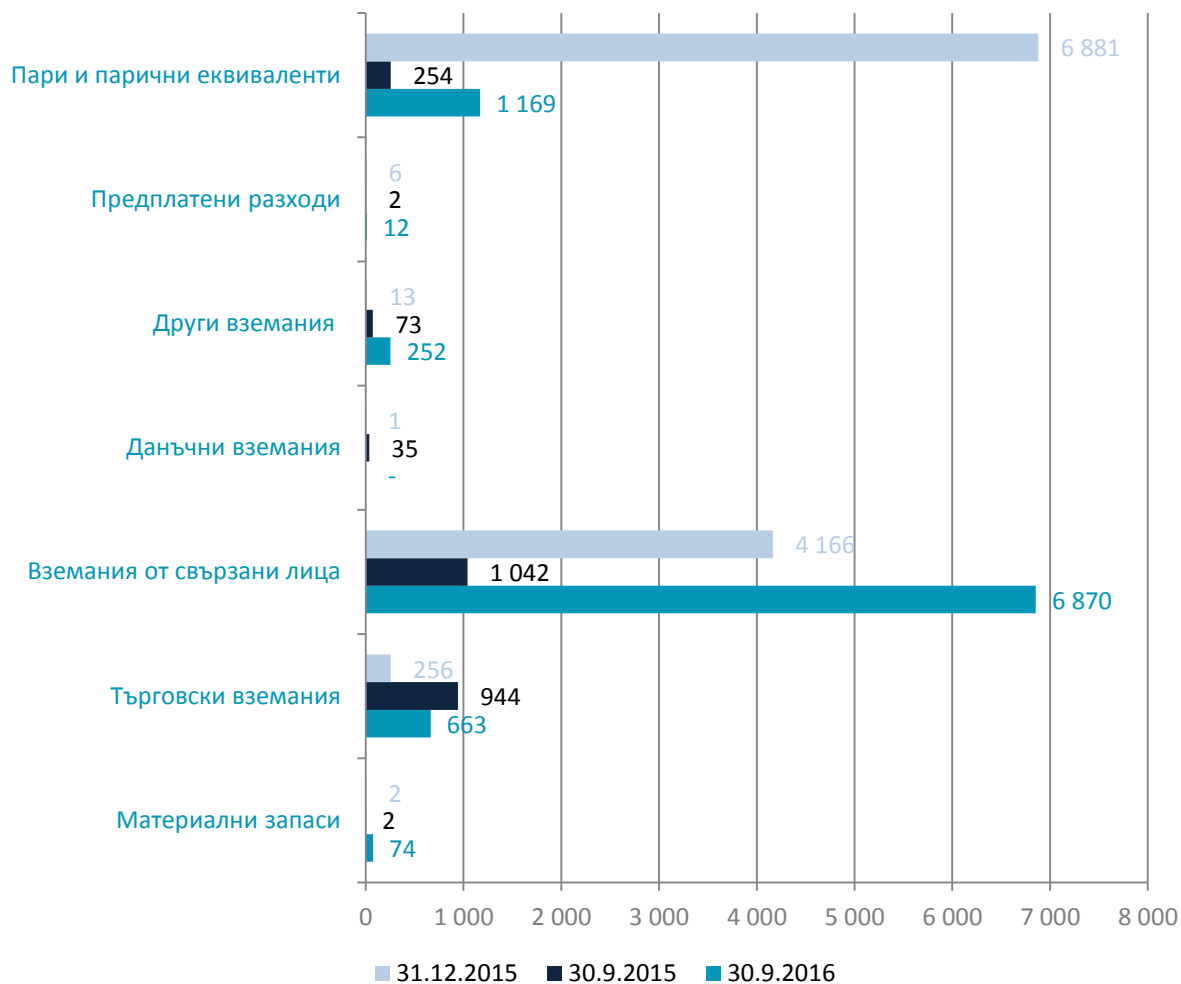
Договорна ИПОТЕКА и Договор за особен залог върху вземания, за обезпечаване на Договор №100-1622 от 21.07.2015 г. за кредит овърдрафт от „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ” АД в размер на 1 200 000 лв.

- ОФИС със заседателна зала, кафене и обслужващи помещения /преустроен от ресторант/, с идентификатор 68134.4081.392.1.22 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . двадесет и две/, находящ се в град София, район „Младост“, бул.„Цариградско шосе” №135 /сто тридесет и пет/, в 5 /пет/ етажна административна, делова сграда, с идентификатор 68134.4081.392.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно/, на 5 /пети/ етаж, в подпокривната част на сградата, кота + 16.90 м., със застроена площ на офиса 281.81 /двеста осемдесет и едно цяло и осемдесет и една стотни/ кв.м., при съседни, съгласно документ за собственост: североизток – стълбище и тераса, югозапад – стълбище и тераса, югоизток – тераса и северозапад – тераса, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: няма, под обекта: 68134.4081.392.1.18, 68134.4081.392.1.19, 68134.4081.392.1.20, 68134.4081.392.1.21, 68134.4081.392.1.17, над обекта: няма, заедно със 7.384% /седем цяло триста осемдесет и четири хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху дворното място, поземлен имот с идентификатор 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди осемдесет и едно . триста деветдесет и две/, целият с площ от 3 150 (три хиляди сто и петдесет) кв.м., съставляващ урегулиран поземлен имот II-392 (втори, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), в квартал 11 (единадесет), по плана на град София, местност „Цариградско шосе – 7 – ми километър“, при съседни, съгласно документ за собственост: север - УПИ I-392, юг - УПИ III-392, изток и запад – улица.

Текущи активи:

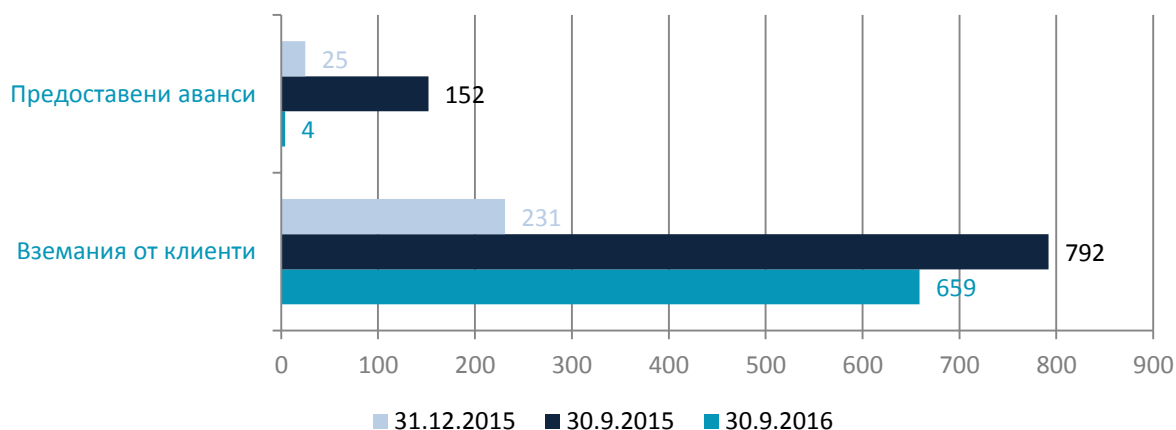
| Активи                     | 30.9.2016    | 30.9.2015    | 31.12.2015    | Изменение    | Изменение % |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| Текущи активи              | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000      |              |             |
| Материални запаси          | 74           | 2            | 2             | 72           | 3600,00%    |
| Търговски вземания         | 663          | 944          | 256           | (281)        | -29,77%     |
| Вземания от свързани лица  | 6 870        | 1 042        | 4 166         | 5 828        | 559,31%     |
| Данъчни вземания           | -            | 35           | 1             | (35)         | -100,00%    |
| Други вземания             | 252          | 73           | 13            | 179          | 245,21%     |
| Предплатени разходи        | 12           | 2            | 6             | 10           | 500,00%     |
| Пари и парични еквиваленти | 1 169        | 254          | 6 881         | 915          | 360,24%     |
| <b>Текущи активи</b>       | <b>9 040</b> | <b>2 352</b> | <b>11 325</b> | <b>6 688</b> | <b>284%</b> |

### Текущи активи

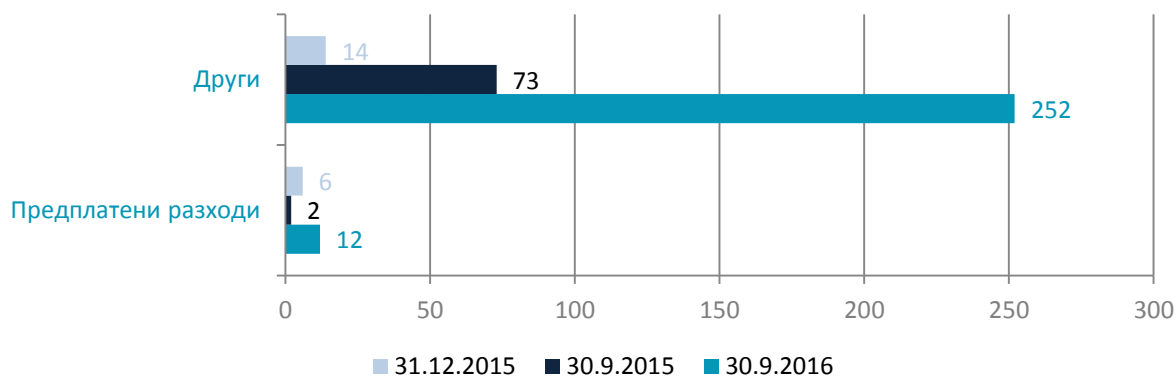




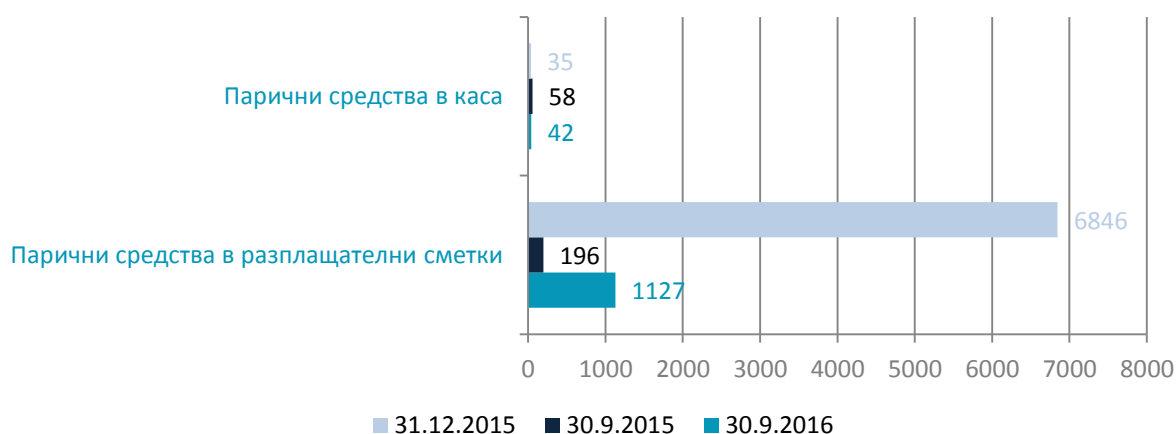
## Търговски вземания



## Други вземания и предплатени разходи



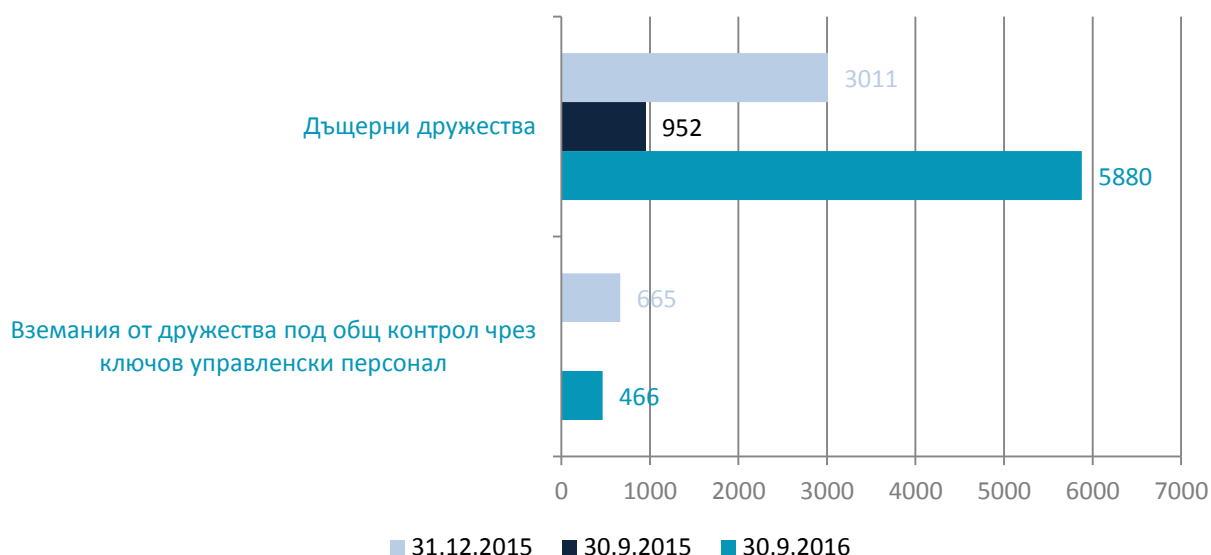
## Парични средства



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

|  | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал | 466                   |                       | 665                    |
| Дъщерни дружества  | 5880                  | 952                   | 3011                   |
| <b>Общо</b>  | <b>6346</b>           | <b>952</b>            | <b>3676</b>            |

## Предоставени заеми на свързани лица



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

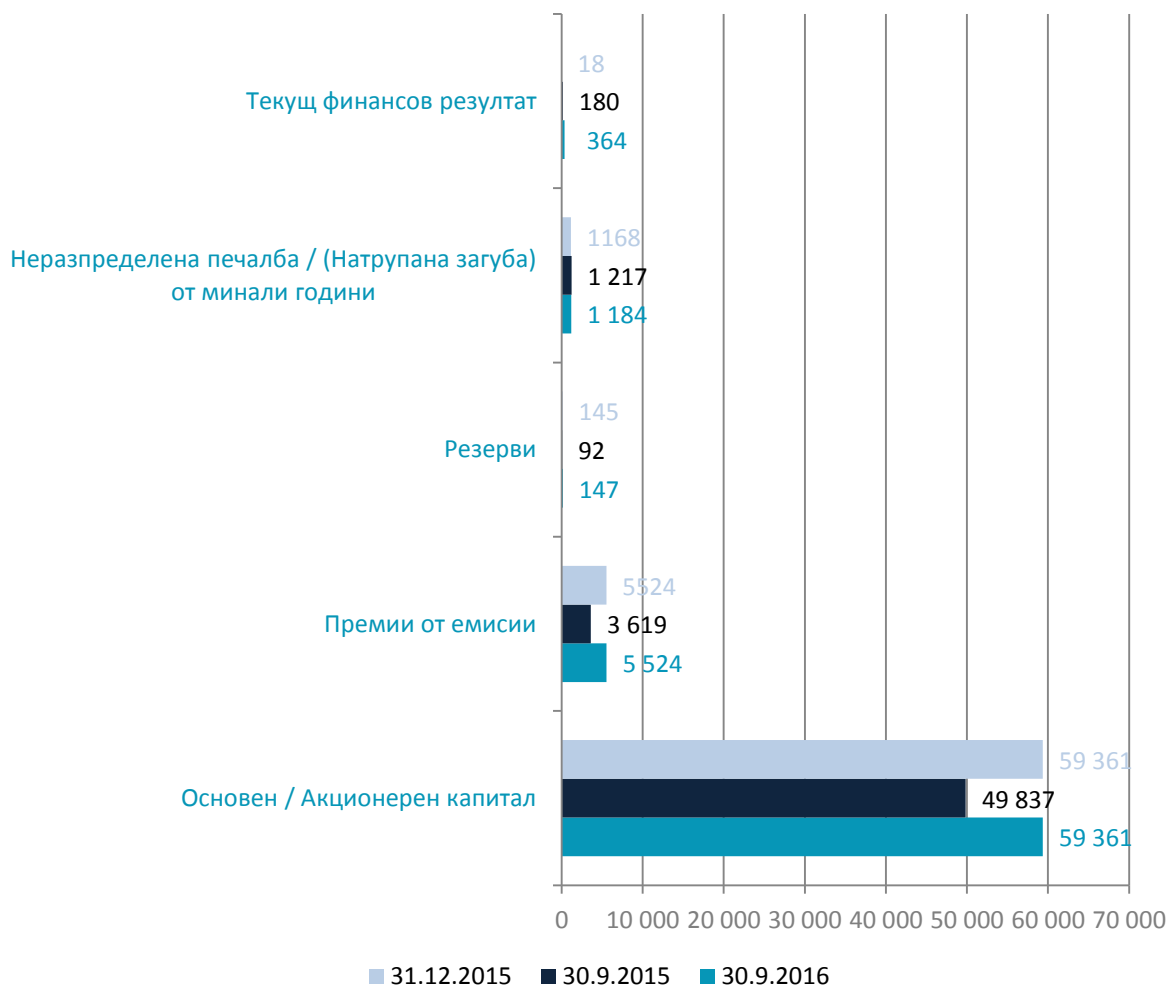
| Вид валута   | Договорена сума<br>BGN '000 | Падеж      | Лихвен %        | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|--|-----------------------------|------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер</b> |                             |            |                 |                       |                       |                        |
| лева Сирма Ай Ес Джи ООД   | 113                         | 31.12.2016 | 6,50%           | 113                   | 11                    | 58                     |
| лева Сирма Медия АД  | 13                          | 31.12.2016 | 6,50%           | 13                    |                       | 18                     |
| лева Пирина Технологии АД  | 589                         | 31.12.2016 | 6,50%           | 589                   | 424                   | 587                    |
| лева Флаш Медиа АД   | 9                           | 31.12.2016 | 6,50%           | 9                     | 3                     | 8                      |
| <b>на дъщерни дружества</b>  |                             |            |                 |                       |                       |                        |
| лева Сирма Солюшънс АД   | 2266                        | 31.12.2016 | 3,75%; 5%; 6,5% | 2266                  |                       | 1805                   |
| лева Сирма Ентерпрайз Системс АД   | 2485                        | 31.12.2016 | 6,00%           | 2485                  | 659                   | 1205                   |
| лева Онтотекст АД  | 344                         | 31.12.2016 | 5,00%           | 344                   |                       |                        |
| лева Сирма Медикъл Системс АД  | 50                          | 1.1.2017   | 5,00%           | 50                    |                       |                        |

# 13/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

## Собствен капитал

| Показател в хил. лв.             | 30.9.2016 | 30.9.2015 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Собствен капитал                 | 66 580    | 54 945    | 66 216     |
| Лихвени заеми                    | 741       | 1 457     | 978        |
| Нетен оборотен капитал (НОК)     | 5 737     | -920      | 10 011     |
| Изменение в НОК                  | 6 657     | -10 931   | 10 011     |
| <b>Коефициенти</b>               |           |           |            |
| Обращаемост на активите          | 0,0279    | 0,0208    | 0,0259     |
| Обращаемост на оборотния капитал | 0,1673    | -1,1761   | 0,1684     |
| Текуща ликвидност                | 2,7369    | 0,7188    | 8,6187     |
| Бърза ликвидност                 | 2,7145    | 0,7182    | 8,6172     |
| Абсолютна (незабавна) ликвидност | 0,3539    | 0,0776    | 5,2367     |

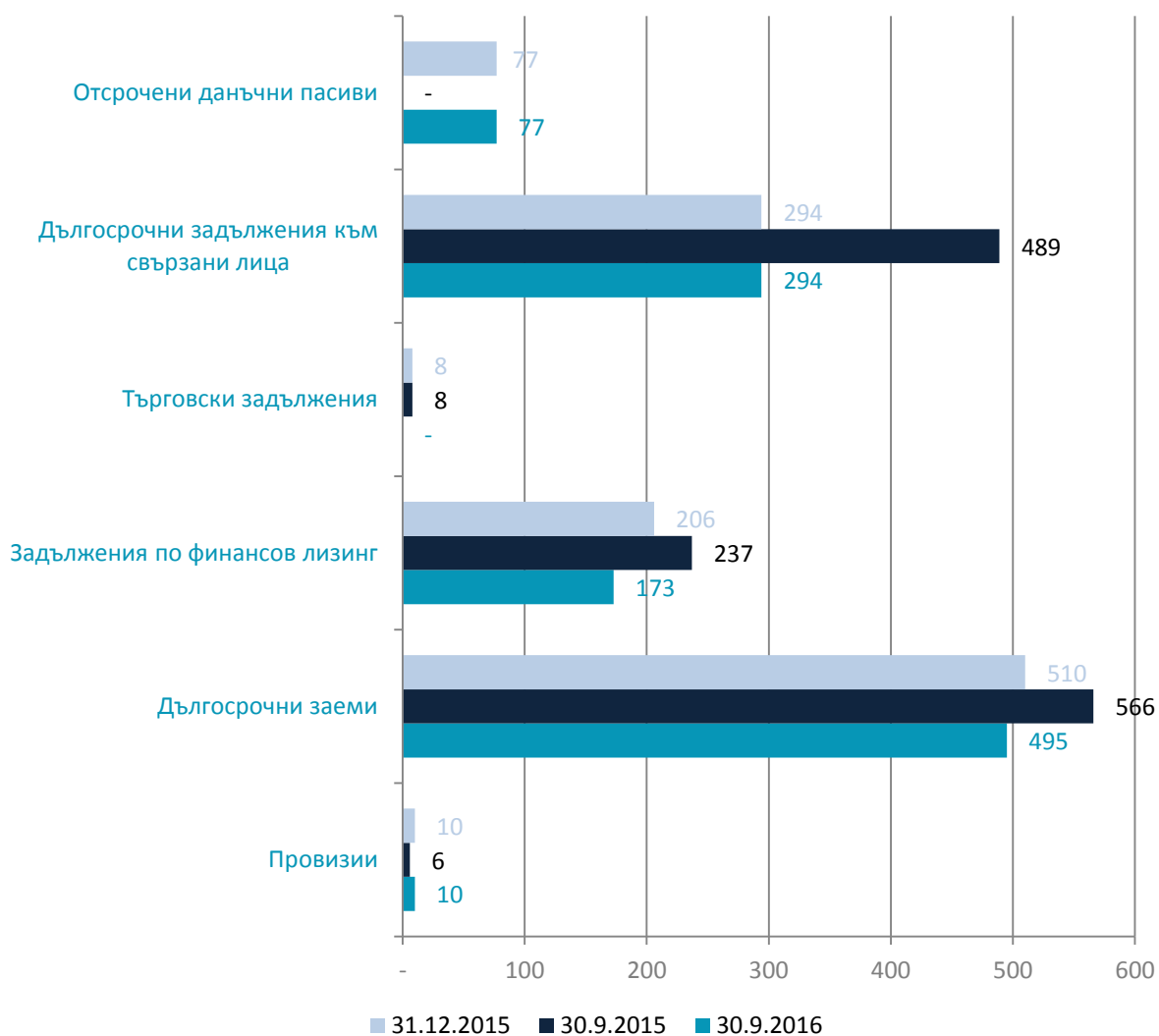
## Собствен капитал



## Нетекущи пасиви

| Нетекущи пасиви               | 30.9.2016    | 30.9.2015    | 31.12.2015   | Изменение   | Изменение % |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|                               | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     |             |             |
| Провизии                      | 10           | 6            | 10           | 4           | 66,67%      |
| Дългосрочни заеми             | 495          | 566          | 510          | (71)        | -12,54%     |
| Задължения по финансов лизинг | 173          | 237          | 206          | (64)        | -27,00%     |
| Задължения към доставчици     | -            | 8            | 8            | (8)         | н/а         |
| Финансирания                  | 294          | 489          | 294          | (195)       | -39,88%     |
| Отсрочени данъчни пасиви      | 77           | -            | 77           | 77          | н/а         |
| <b>Нетекущи пасиви</b>        | <b>1 049</b> | <b>1 306</b> | <b>1 105</b> | <b>-257</b> | <b>-20%</b> |

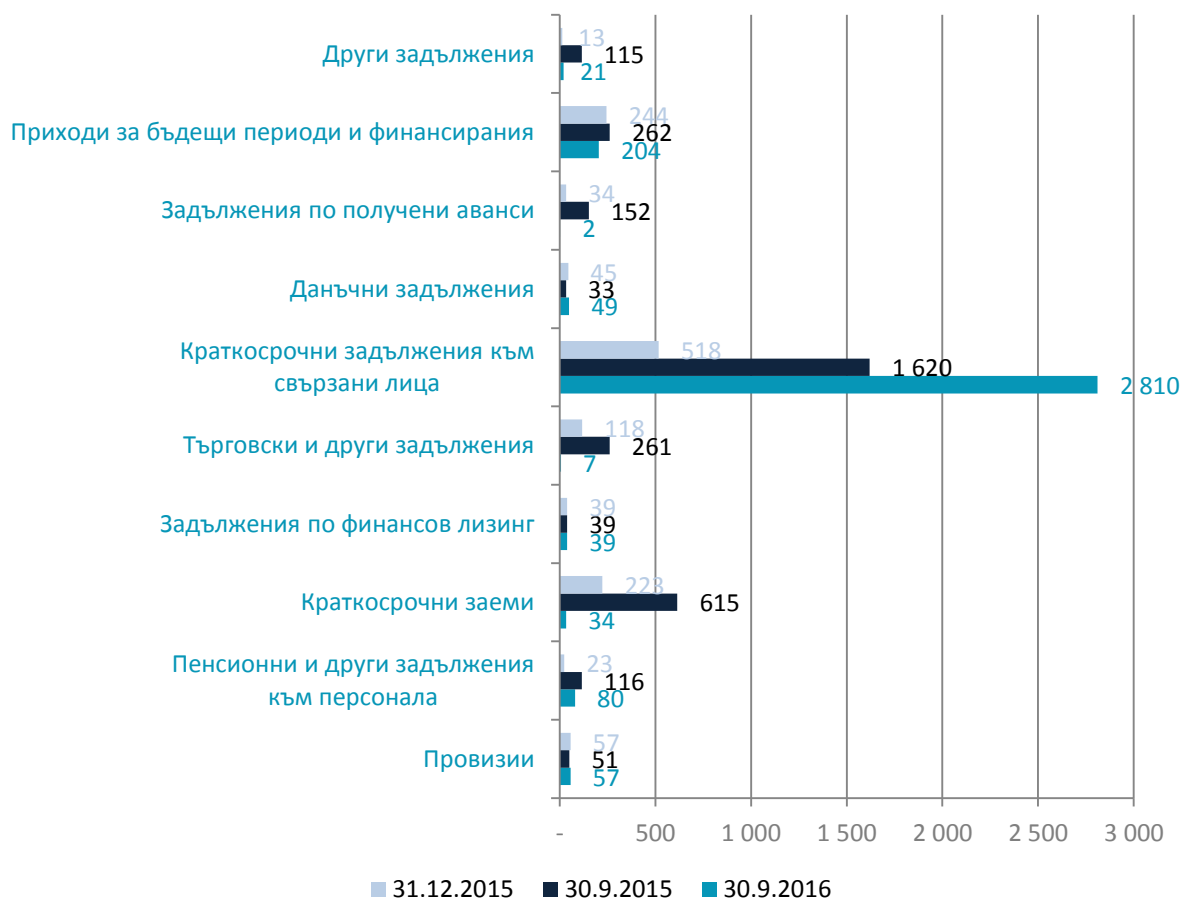
## Нетекущи пасиви



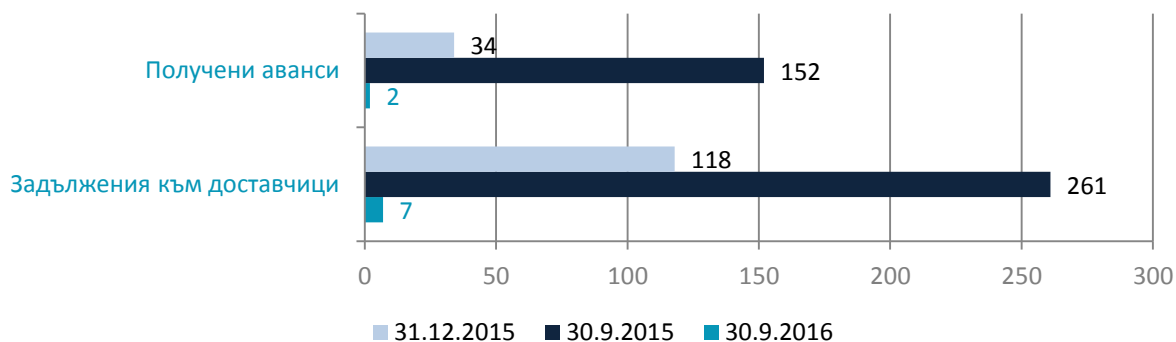
## Текущи пасиви

| Текущи пасиви                              | 30.9.2016    | 30.9.2015    | 31.12.2015   | Изменение | Изменение % |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------|-------------|
|  | BGN '000     | BGN '000     | BGN '000     |           |             |
| Провизии                                   | 57           | 51           | 57           | 6         | 11,76%      |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 80           | 116          | 23           | (36)      | -31,03%     |
| Краткосрочни заеми                         | 34           | 615          | 223          | (581)     | -94,47%     |
| Задължения по финансов лизинг              | 39           | 39           | 39           | -         | 0,00%       |
| Търговски и други задължения               | 7            | 261          | 118          | (254)     | -97,32%     |
| Краткосрочни задължения към свързани лица  | 2 810        | 1 620        | 518          | 1 190     | 73,46%      |
| Данъчни задължения                         | 49           | 33           | 45           | 16        | 48,48%      |
| Задължения по получени аванси              | 2            | 152          | 34           | (150)     | -98,68%     |
| Приходи за бъдещи периоди и финансираня    | 204          | 262          | 244          | (58)      | н/а         |
| Други задължения                           | 21           | 115          | 13           | (94)      | -81,74%     |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                     | <b>3 303</b> | <b>3 264</b> | <b>1 314</b> | <b>39</b> | <b>1%</b>   |

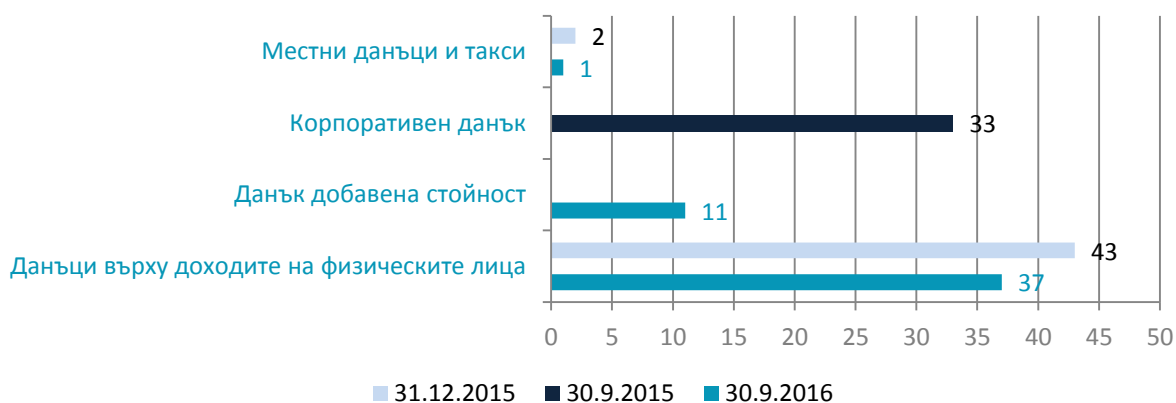
## Текущи пасиви



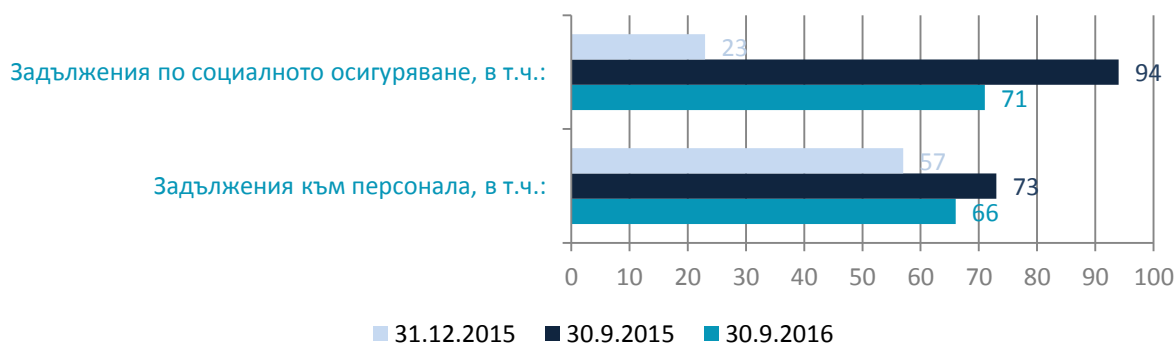
## Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия



## Данъчни задължения



## Задължения към персонала и социално осигуряване



## СЪЩЕСТВЕНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

Дългосрочни и краткосрочни задължения към финансови предприятия:

### Дългосрочни банкови заем

|  | Договорена<br>сума<br>BGN '000 | Падеж      | Лихвен %                       | 30.9.2016<br>BGN<br>'000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN<br>'000 |
|--|--------------------------------|------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Уникредит<br>Булбанк АД<br>300 хил.евро    | 587                            | 8.12.2023  | БЛП 4.45%; ЛИ<br>3М EURIBOR    | 354                      | 403                   | 391                       |
| Алианц Банк<br>България АД<br>123 хил.евро | 241                            | 25.11.2023 | 6М<br>LIBOR, надбавка<br>4.75% | 174                      | 198                   | 192                       |

### Краткосрочни банкови заем

| Вид валута | Договорена<br>сума<br>BGN '000 | Падеж     | Лихвен<br>%                        | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|------------|--------------------------------|-----------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Лева       | 1200                           | 21.7.2016 | 3М<br>SOFIBOR;<br>надбавка<br>3,95 | 0                     | 644                   | 150                    |

### Задължения по финансов лизинг

|                 | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| До една година  | 39                    | 39                    | 39                     |
| Над една година | 173                   | 219                   | 206                    |

Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми

| Получател на кредита                 | При банка               | Тип кредит    | Валута | Общ размер на кредита | Оставащо задължение към 30.9.2016 | Дата на вземане на кредита | Лихвен процент                                | Брой оставащи вноски | Размер на месечна вноска | Крайна дата на договора | Обезпечение  |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------|--------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------------|---|----------------------|--------------------------|-------------------------|--|
| Кредити, по които Емитента е длъжник |                         |               |        |                       |                                   |                            |   |                      |                          |                         |  |
| Сирма Груп Холдинг АД                | Юробанк България АД     | Овърдрафт     | BGN    | 1200000               | 0                                 | 21.7.2016                  | 3M SOFIBOR ; надбавка 3,95                    |                      |                          | 21.7.2017               | Залог на вземанията по договор за Бизнес Инкубатор №BG161PO003-2.2.0012-C0001/02.02.2012г.; Договорна ипотека на недвижим имот, находящ се в София, район Младост, бул. Цариградско шосе 135, а именно ет. 5 от сградата.                    |
| Сирма Груп Холдинг АД                | Алианц Банк България АД | Инвестиционен | EUR    | 123000                | 89000                             | 18.12.2013                 | 6m LIBOR EUR + 4.75%, но не по-ниско от 4.75% | 89                   | 1030                     | 25.11.2023              | Офис №8 + залог на вземанията  |
| Сирма Груп Холдинг АД                | Уни Кредит Булбанк АД   | Инвестиционен | EUR    | 300000                | 181000                            | 8.10.2013                  | 3m. EURIBOR + 4.45%                           | 89                   | 2083                     | 8.12.2023               | Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията  |
| Кредити, по които Емитента е гарант  |                         |               |        |                       |                                   |                            |   |                      |                          |                         |  |
| Сирма Ай Ес Джи АД                   |                         | Овърдрафт     | BGN    | 120000                | 119957                            | 30.5.2015                  | 1 м. SOFIBOR + 4.35%                          |                      |                          | 30.5.2017               | Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията  |
| Онтотекст АД                         |                         | Овърдрафт     | EUR    | 460000                | 453395                            | 30.5.2016                  | 1 м. EURIBOR + 4.35%                          |                      |                          | 30.5.2017               | Онтотекст - договори за 391 041 GBP + 848 316 GBP;   |
| Сирма Ентерпрайз Системс АД          |                         | Овърдрафт     | BGN    | 250000                | 0                                 | 8.10.2013                  | 1 м. SOFIBOR + 3.85%, но не по-малък от 3.85% |                      |                          | 30.5.2017               | Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията + договор 400 000 EUR.   |
| Сирма Солюшънс АД                    | Уни Кредит Булбанк АД   | Овърдрафт     | EUR    | 810000                | 0                                 | 30.5.2015                  | 1 м. EURIBOR + 3,85%                          |                      |                          | 30.5.2017               | Ет. 3, офис сграда Цариградско шосе 135, София + залог върху вземанията \$700000/годишно от Сирма САЩ и всички други вземания  |
| Сирма Солюшънс АД                    |                         | Овърдрафт     | EUR    | 700000                | 0                                 | 30.5.2015                  | 1 м. EURIBOR + 3,85%                          |                      |                          | 30.5.2017               | Поредна ипотека Ет. 3, офис сграда Цариградско шосе 135; Поредна ипотека Офис №19; офис №20; офис №21 ет.4; Залог по реда на ЗОЗ върху вземания по Договори, сключени между Сирма Солюшънс АД и нейни клиенти, в общ размер на 9 210 022 BGN |
| Сирма Ентерпрайз Системс АД          |                         | Овърдрафт     | BGN    | 300000                | 299138                            | 8.10.2013                  | 1 м. SOFIBOR + 3.85%, но не по-малък от 3.85% |                      |                          | 30.5.2017               | залог върху вземанията по договор 402 000 USD.   |



# 14/СДЕЛКИ СЪС СВРЪЗАНИ ЛИЦА

Видовете свързаност са:

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

## Покупки

| Фирма                 | Тип     | Вид               | Свързаност | Описание                             | 30.9.2015<br>BGN '000 | 30.9.2016<br>BGN '000 |
|-----------------------|---------|-------------------|------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 2          | Ел. енергия                          | -4,28                 | -6,15                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 2          | Офис консумативи                     | -0,52                 | -0,82                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 1          | Други                                | -0,17                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 1          | Инвентар                             | -0,47                 | -0,66                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 1          | Компютърни компоненти                |                       | -0,88                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 1          | Консумативи за компютри              | -0,43                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 1          | Офис консумативи                     | -0,13                 | -0,75                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Материали         | 1          | Тонер                                | -1,91                 | -2,08                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 2          | Интернет                             | -4,03                 | -5,35                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 2          | Хостинг                              | -1,32                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 1          | Други                                |                       | -3,94                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 2          | Абонаменти                           | -2,00                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 2          | Други                                | -2,00                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 2          | Софтуерни услуги                     | -2,00                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 1          | Други                                |                       | -0,31                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 1          | Софтуерни услуги                     |                       | -0,41                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 1          | Други                                |                       | -3,85                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 1          | Реклама                              | -0,21                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Външни услуги     | 1          | Ремонт на комп. и офис техника       |                       | -0,29                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Лихви по депозити | 2          | Разходи за лихви по депозити св.лица | -0,18                 | -0,27                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Лихви по депозити | 1          | Разходи за лихви по депозити св.лица |                       | -0,90                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Лихви по заеми    | 1          | Разходи за лихви по заеми св.лица    | -15,76                | -13,79                |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Лихви по депозити | 1          | Разходи за лихви по депозити св.лица | -0,83                 | -0,32                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Лихви по заеми    | 2          | Разходи за лихви по заеми            | -2,99                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Лихви по депозити | 1          | Разходи за лихви по депозити св.лица | -0,46                 | -0,70                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Лихви по депозити | 1          | Разходи за лихви по депозити св.лица | -13,94                | -2,90                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Валутни операции  | 1          | Разходи по валутни операции          |                       | -0,46                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Финансови разходи | 2          | Други финансови разходи              |                       | 0,00                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Финансови разходи | 2          | Други финансови разходи              |                       | -0,01                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Покупка | Финансови разходи | 1          | Други финансови разходи              |                       | -0,02                 |

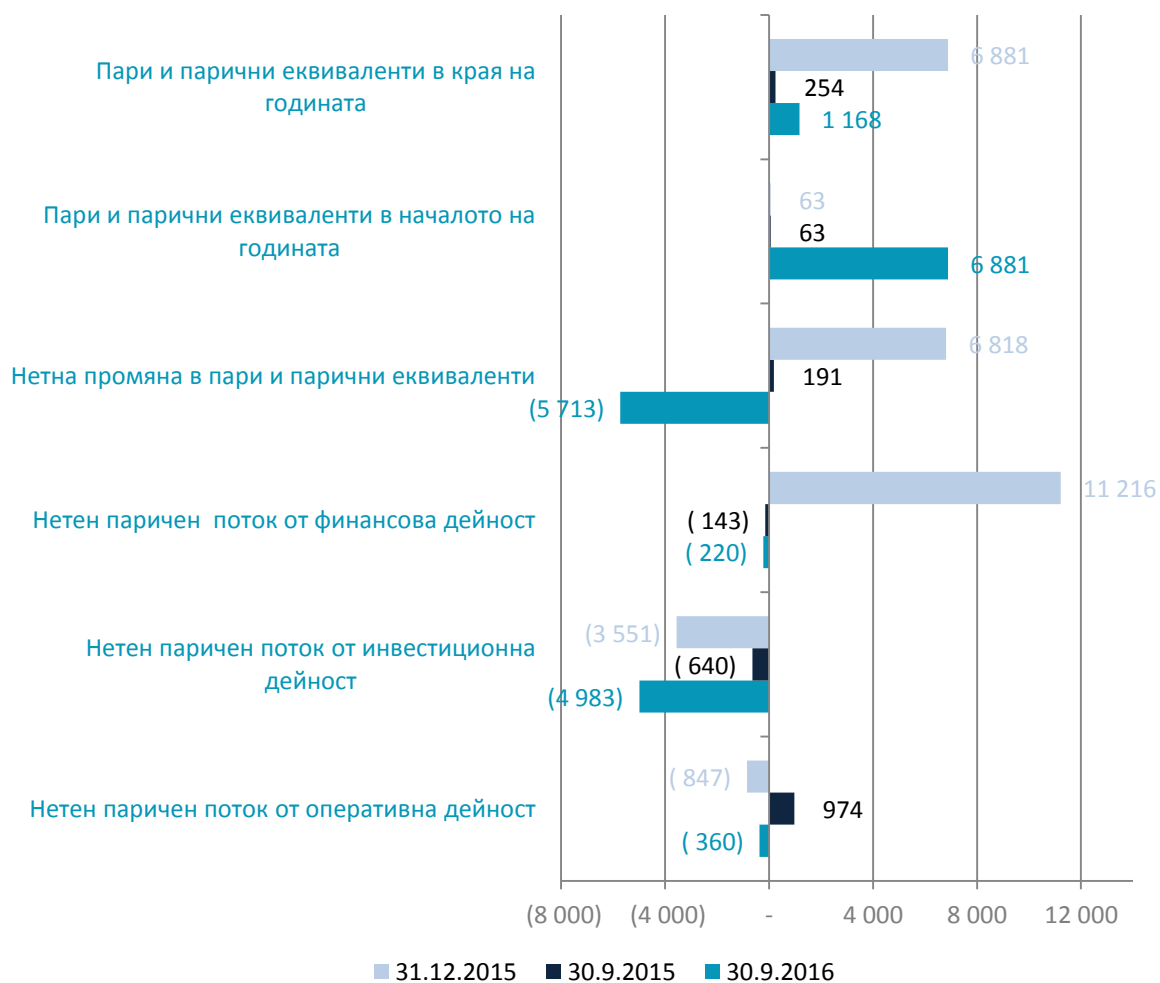
## Продажби

| Фирма                 | Тип      | Вид            | Свързаност | Описание  | 30.9.2015<br>BGN '000 | 30.9.2016<br>BGN '000 |
|-----------------------|----------|----------------|------------|---|-----------------------|-----------------------|
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Административни,счетоводни услуги                 | 36,73                 | 38,40                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Наеми   | 7,11                  | 8,00                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Техническа поддръжка                              | 4,80                  | 5,40                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Абонаменти  |                       | 10,66                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Административни,счетоводни услуги                 | 41,99                 | 39,52                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Консумативи                                       | 4,40                  | 4,40                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Наеми   | 36,59                 | 36,59                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Техническа поддръжка                              | 4,80                  | 4,80                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Абонаменти  | 15,48                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Административни,счетоводни услуги                 | 123,14                | 130,38                |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Наеми   | 3,16                  | 3,56                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Техническа поддръжка                              | 4,80                  | 5,40                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Абонаменти  | 1,87                  |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Административни,счетоводни услуги                 | 6,62                  | 0,69                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Наеми   | 9,45                  | 1,18                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Административни,счетоводни услуги                 |                       | 4,84                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Наеми   |                       | 11,14                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Абонаменти  |                       | 6,84                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Административни,счетоводни услуги                 | 51,43                 | 48,41                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Наеми   | 1,57                  | 1,57                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 2          | Техническа поддръжка                              | 4,80                  | 4,80                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Административни,счетоводни услуги                 |                       | 70,49                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Абонаменти  | 10,14                 | 9,08                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Административни,счетоводни услуги                 | 53,66                 | 50,51                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Наеми   | 16,26                 | 17,32                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Техническа поддръжка                              | 4,80                  | 4,80                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Административни,счетоводни услуги                 |                       | 2,40                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Наеми   |                       | 0,78                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Абонаменти  | 42,30                 |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Административни,счетоводни услуги                 | 301,12                | 273,55                |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Консумативи                                       | 5,43                  | 1,36                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Маркетинг и реклама                               | 110,00                |                       |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Наеми   | 92,07                 | 103,57                |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Услуги         | 1          | Техническа поддръжка                              | 4,80                  | 5,40                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Лихви по заеми | 1          | Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност | 0,32                  | 3,21                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Лихви по заеми | 2          | Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност | 0,33                  | 3,99                  |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Лихви по заеми | 1          | Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност | 14,48                 | 76,49                 |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Лихви по заеми | 1          | Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност |                       | 119,59                |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Съучастия      | 1          | Приходи от дивиденди                              |                       | 150,00                |
| СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | Продажби | Съучастия      | 1          | Приходи от дивиденди                              |                       | 600,00                |

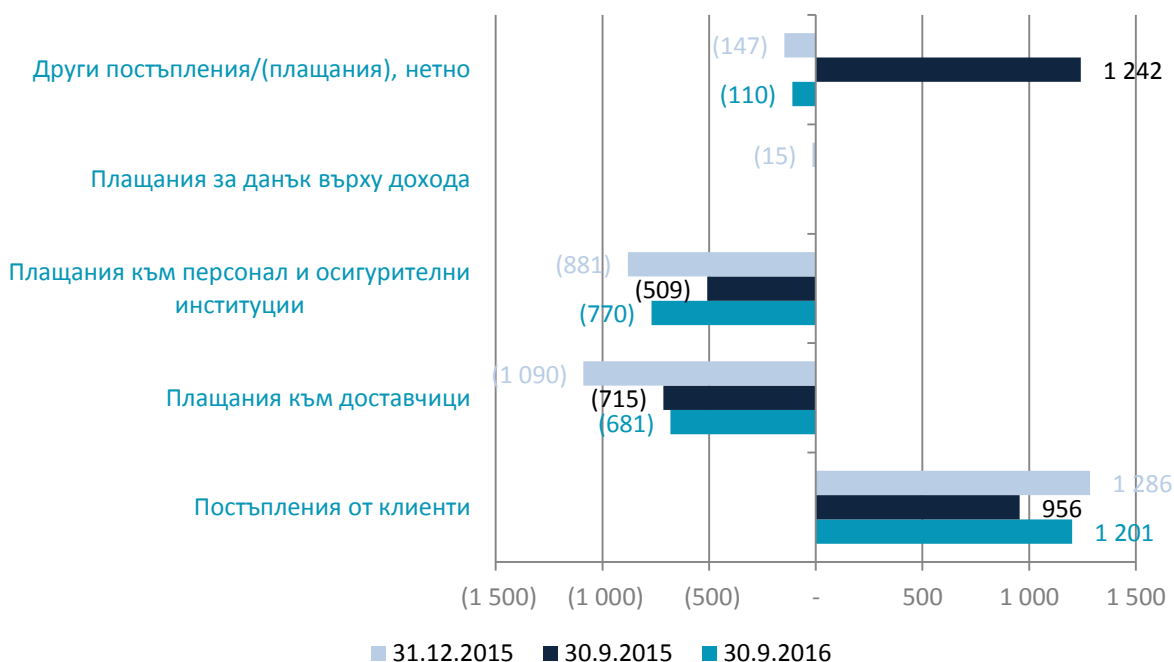
# 15/ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

|  | 30.9.2016<br>BGN '000 | 30.9.2015<br>BGN '000 | 31.12.2015<br>BGN '000 |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Нетен паричен поток от оперативна дейност  | (360)                 | 974                   | (847)                  |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност   | (4 983)               | (640)                 | (3 551)                |
| Нетен паричен поток от финансова дейност   | (370)                 | (143)                 | 11 216                 |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти   | (5 713)               | 191                   | 6 818                  |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината  | 6881                  | 63                    | 63                     |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината  | 1 168                 | 254                   | 6 881                  |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината без тези в групата за освобождаване</b> | <b>1 168</b>          | <b>254</b>            | <b>6 881</b>           |

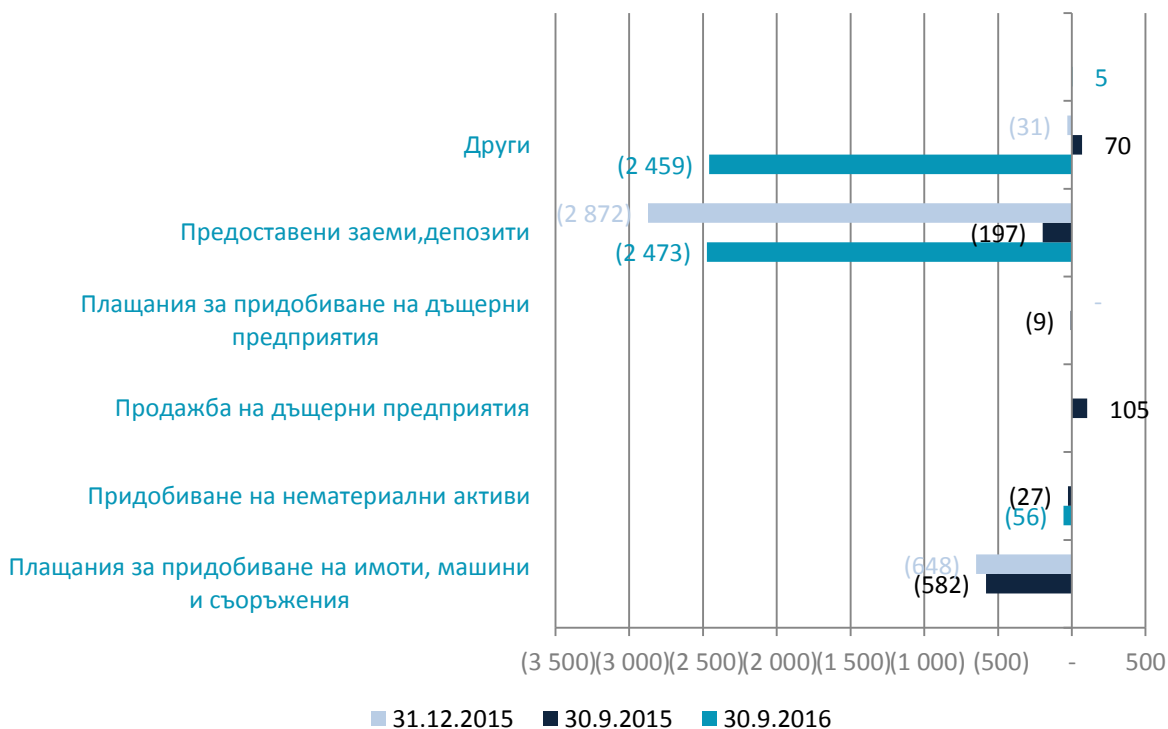
## Паричен поток



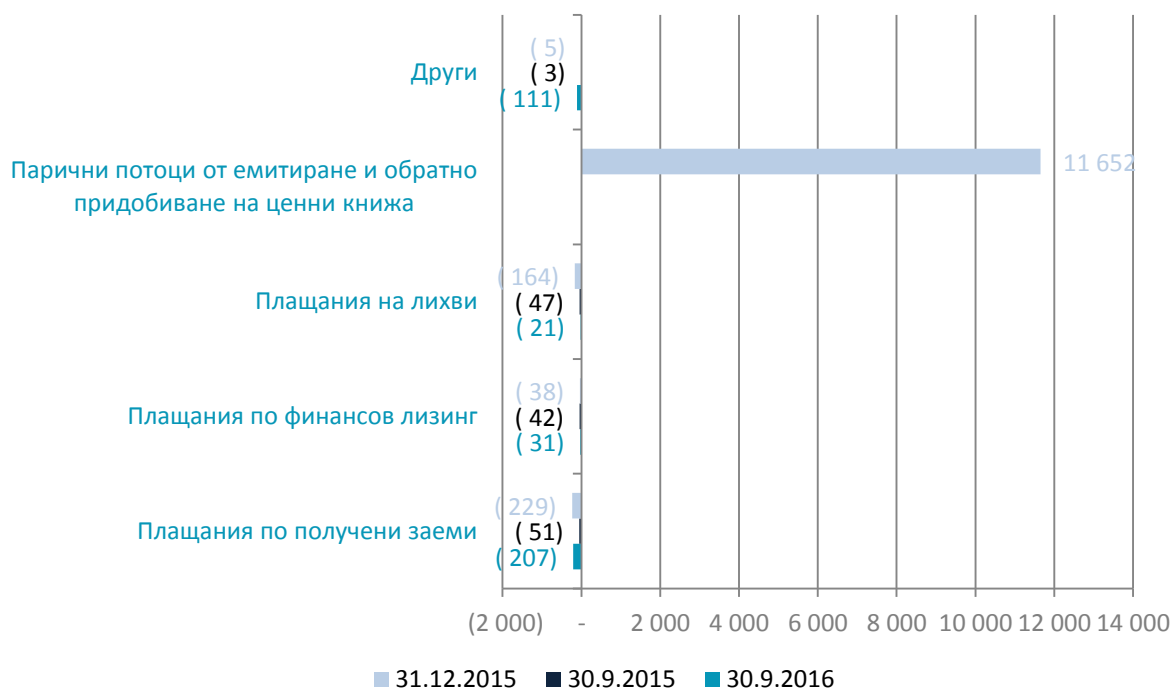
## Нетен паричен поток от оперативна дейност



## Нетен паричен поток от инвестиционна дейност



## Нетен паричен поток от финансова дейност



## 16/ПЕРСОНАЛ

Преструктурирането в СИРМА и създаването на холдингово дружество, доведе до обединяване на новосъздадените фирми и звена и определи някои от основните правила в тяхната HR политика и бизнес развитие. Част от фирмената политика е фирмите в рамките на Сирма Груп да си сътрудничат с обмяна на знания, опит и специалисти. Приоритетни са организацията и политиката за привличане и развитие на служители. Групата насърчава личните постижения, водена от разбирането, че хората, тяхното знание и способности са нейният основен капитал.

Нищо няма по-голямо въздействие върху дългосрочния успех на СИРМА от креативността, таланта и ангажираността на нашите хора. Тяхната способност да разбират нуждите на нашите клиенти и да правят нововъведения, доставя устойчива стойност към нашата компания. Успешните стратегии за привличане, задържане, развитие, и ангажиране на нашите служители, следователно, са от решаващо значение за управление на култура на иновации, устойчив растеж и рентабилност.

Ние непрекъснато преразглеждаме и развиваме стратегиите по отношение на персонала в отговор на пазарите, които обслужваме, демографските тенденции и промени в нашия бизнес модел. Тъй като бизнеса се движи все повече към облачните и мобилните технологии и към BigData, ние трябва да отговорим на дълбоките промени в консумирането и създаването на софтуер. Тази бърза промяна означава, че технологиите се сменят в много по-бързи цикли, отколкото в миналото. В резултат на това, ние трябва да имаме кадри с правилната комбинация от талант и способности, за да помагаме на нашите клиенти и да постигнем нашата бизнес стратегия. Нашите хора трябва да са гъвкави и да могат да се свързват бързо и безпроблемно с потребителите на нашите решения.

Ние се стремим да допълним нашата създадена база от служители чрез наемане на по-нови поколения таланти, които носят различна перспектива и набор от умения. Ние също така работим за справяне с променящите се очаквания на служителите. Много специалисти днес търсят цел в своята работа, заедно с творческо сътрудничество и гъвкава среда за реализация. Насърчаването на този тип култура също е от решаващо значение за способността ни да правим иновации.

За да се адаптираме към развиващата се среда, ние разглеждаме широк спектър от области, и

начини, по които да се привлекат разнообразни таланти. През 2013 г. предприехме редица стъпки, за да направим нашите стратегии за управление на таланти още по-ефективни в подкрепа на нашия бъдещ растеж и иновации. Мобилизирането на уменията и страстите на персонала на СИРМА е гориво не само нашия собствен успех, но също така и за успеха на нашите клиенти, както и на способността ни да изпълним нашата визия.

#### Набиране на таланти хора, които да изпълнят нашата визия

През 2016 г., ние продължихме да наемаме служители с фокус към новите тенденции в бранша. Например, ние трябва да се обърнем към дизайнери с опит, които да ни помогнат да създаваме софтуер за следващото поколение на клиенти, за да отговорим на нарастващото търсене на продукти и услуги, с насоченост на дизайна към потребителя и които са изключително лесни за употреба.

Ние признаваме, че за да отговорим на нашите бизнес цели, се нуждаем от работна сила, която е пъргава и мултипоколенческа, със силно межкултурно осъзнаване. Ние подчертаваме възможностите за новите таланти хора да свържат чувство си за цел със своята работа в СИРМА.

В допълнение, ние трябва да създадем нови начини за взаимодействие с бъдещи кадри, като наши служители направят срещи със студенти, проведем конкурси по определени теми за студенти и разширим присъствието си в социалните мрежи.

#### Подпомагане на талантите и създаване на лидери

През 2016 г. работихме към ускоряване на кариерното развитие на служителите .

Направихме преглед на нашата култура на идентифициране на лидерството и подобряване на качествата, които са от решаващо значение. В резултат на това, ще увеличим нашия фокус върху наемането и развитието на лидери. Ще подготвим пилотни програми, които да предоставим на нашите лидери, с възможност да се изследват критични теми в дълбочина, да се проучи пътят за промяна, да се мотивират към иновации, и да получат цялостен подход към лидерство в СИРМА. В допълнение, ние продължаваме да предлагаме цялостен пакет от лидерски програми на всички нива на управление. Ние сме особено фокусирани върху задълбочаването на нашите общи възможности за управление.

Ние вярваме, че за да се справят със сложните проблеми, пред които са изправени бизнеса и обществото, нашите служители трябва да разберат и да си сътрудничат с хора от най-различни области и перспективи. Предвиждаме да създадем програми за подкрепа на малки фирми. Проектите ще се изпълняват в продължение на един месец и ще се фокусират върху подпомагането на растежа на организациите и справянето с предизвикателства пред бизнеса.

Специфични проекти, включени подобрени оценки на отделните потенциали и потребности за развитие, сесии за кариерно развитие, по-голяма прозрачност на вътрешните възможности –това е бъдещето на приобщаването на хората към ценностите на Сирма.

#### Ангажираност на служителите

През 2016 г. ще направим проучване за ангажираността на служителите. След отчитане на резултатите ще можем да постигнем изработването на стратегия за повишаване на ангажираността на персонала.

В същото време, Съветът на директорите ще предприеме промяна на правилата за разпределение на работата като към всеки член на съвета ще има дефинирани задачи по кадровата политика. Ангажираността на служителите остава една от четирите стратегически цели на фирмата, заедно с приходите, маржа, и лоялността на клиентите.

#### Задържане на персонала

Ние не се стремим да постигнем общ процент на задържане 90%, тъй като известни обороти на кадри поддържат нашата способност да правим нововъведения. Въпреки това, ние гледаме на високия процент на задържане като приоритет..

#### Разширяване на собствеността на служителите

---

Сирма Груп Холдинг АД

През 2016 г. ние продължихме нашите програми за предоставяне на възможност на персонала да придобие акции от дъщерните дружества на Групата, за да се даде възможност на талантливите кадри да участват в дългосрочния успех на СИРМА.

През 2016 г. предстои да се разработи SOP, който да даде възможност за обезвъзмездяване на персонала и мениджмънта с опции за придобиване на акции.

### Създаване здравна култура

В СИРМА, ние се фокусираме върху здравето на нашите служители, както и върху здравето на нашата фирмена култура. Двете са взаимосвързани, и ние искаме да гарантираме, че хората имат способността да се справят със стреса, балансирайки своя личен и професионален живот и изпълнявайки качествено работата си.

## ПЕРСОНАЛЪТ В ЦИФРИ

| Сирма Груп Холдинг АД | 30.9.2016<br>Брой<br>служители | 30.9.2015<br>Брой<br>служители | 31.12.2015<br>Брой<br>служители |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| ТД                    | 28                             | 24                             | 24                              |
| ДУК                   | 8                              | 8                              | 11                              |
| <b>ОБЩО</b>           | <b>36</b>                      | <b>32</b>                      | <b>33</b>                       |

## 17/ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

На основание чл.25, ал.5 от Устава на дружеството всеки член на Съвета на директорите е получил постоянно възнаграждение:

| Име, Презиме и Фамилия           | Фирма                 | 30.9.2016<br>BGN '000 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Цветан Борисов Алексиев          | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 94 500                |
| Чавдар Велизаров Димитров        | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 28 890                |
| Цветомир Ангелов Досков          | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 4 500                 |
| Атанас Костадинов Киряков        | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 4 500                 |
| Георги Първанов Маринов          | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 4 500                 |
| Саша Константинова<br>Безуханова | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 4 500                 |
| Йордан Стоянов Недев             | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 4 500                 |
| Петър Борисов Статев             | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | 4 500                 |
| <b>Общо</b>                      |                       | <b>150 390</b>        |

Към 30.9.2016 г. никой от членовете на Съвета на директорите на „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД не е получавал възнаграждение от Дружеството под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси.

Договорите с членовете на Съвета на директорите на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции.

Към 30.9.2016 г. няма прекратяване на договор на никой от членовете на Съвета на директорите на „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД.

Към 30.9.2016 г. никой от членовете на Съвета на директорите на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД не е получавал непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените.

Към 30.9.2016 г. на никой от членовете на Съвета на директорите на „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД не са предоставени заеми, гаранции от Дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

## 18/ ОТЧЕТ ЗА ПРИДОБИТИТЕ АКЦИИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ПЕРИОДА

През отчетния период членът на СД Атанас Костадинов Киряков е придобил 7229 броя нови акции на дружеството.

## 19/ ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Цена на акциите и пазарна капитализация към 30.09.2016 г.:





## 20/ ИЗЯВЛЕНИЕ, ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОГНОЗИТЕ

Този доклад за управлението съдържа-прогнозни отчети и информация, въз основа на убежденията ни и предположения, използвайки наличната в момента информация за тях. Всякакви твърдения, съдържащи се в този доклад, които не са исторически факти, са прогнози. Ние сме базирали тези изявления за бъдещето на нашите настоящи очаквания, предположения и прогнози за бъдещите условия и събития. В резултат на това нашите прогнозни изявления и информация са изложени на несигурност и рискове, много от които са извън нашия контрол. Ако едно или повече от тези неясноти или рискове се материализира, или в случай че базовите допускания за управление се окажат неправилни, нашите действителните резултати могат да се различават съществено от тези, описани в доклада. Ние описваме тези рискове и несигурности в доклада в секцията на риска.

Думите "цел", "предвиждане", "поемам", "вярвам", "в бъдеще", "би могло", "разчитаме", "сме уверени", "оценяваме", "очакваме", "Прогноза", "ориентировъчно", "възнамеряваме", "можем", "може", "перспектива", "план", "проект", "предскаже", "търси", "трябва", "стратегия", "искаме", "ще", "би" и други подобни изрази, са предназначени да идентифицират тези прогнозни изявления. Такива прогнози са, например, тези, направени в секцията Резултати от дейността, по отношение на нашите количествените и качествените оповестявания за пазарния риск, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), а именно МСФО 7 и свързаните с него отчети в нашите Бележки към финансовия отчет, Opportunity Report, нашата перспективи за развитие, както и друга прогнозна информация, която се появява и в други части на този доклад. Освен ако не се изисква от закона, ние не се ангажираме и нямаме задължение да актуализираме публично или да преразглеждаме прогнозни изявления в резултат на нова информация, която сме получили за условията, които са съществували при издаването на този доклад, бъдещи събития, или по друг начин, освен ако не сме задължени да го направим по закона.

Този доклад включва статистически данни за ИТ индустрията и глобалните икономически тенденции, които идват от информация, публикувана от източници, включително International Data Corporation (IDC), доставчик на пазарна информация и консултантски услуги за информационните технологии, телекомуникациите и потребителски пазари на технологии; Gartner, Европейската централна банка (ЕЦБ); и Международния валутен фонд (МВФ). Този тип данни представлява само прогнозите на IDC, ЕЦБ, МВФ и други източници за данни за световната икономика и индустрията. СИРМА не гарантира за която и да е статистическа информация, предоставена от източници като IDC, Gartner, ЕЦБ, МВФ, или други подобни източници, които се цитират в този доклад. В допълнение, въпреки че ние вярваме, че информацията от тези източници като цяло е надеждна, то този тип данни са неточни. Ние предупреждаваме читателите да не създават ненужна зависимост от тези данни.

Изпълнителен директор:



Град София

Цветан Алексиев