



ПОЯСНЕНИЯ

към Междинен Индивидуален Финансов Отчет
на "Сирма Груп Холдинг" АД
за периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

Съдържание

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....	3
1.1 Разпределение на акционерния капитал.....	4
1.2/Органи на управление.....	5
1.3 Структура на групата и предмет на дейност.....	6
ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 Г.....	7
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО.....	9
3/ ПРИХОДИ.....	9
4/ ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	10
5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ.....	11
6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ.....	11
7/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА.....	12
8/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.....	12
9/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ.....	12
10/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ.....	12
11/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ.....	13
12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ.....	13
13/ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД.....	13
14/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ.....	14
15/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	14
16/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	15
17/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА.....	15
18/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА.....	16
19/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ.....	16
20/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ.....	16
21/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ.....	17
22/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	17
23/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ.....	19
24/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ,ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ И ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ.....	19
25/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	20
26/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	20
27/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ.....	22



28/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	23
29/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	24
30/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	24
31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	24
32/ ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	25
33/ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	25
34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	25
35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	26
36/ ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	26
37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	27
38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ	27
39/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	27
40/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	30
41/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	32



1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

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

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

Предметът на дейност на дружеството е: ПРИДОБИВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА УЧАСТИЯ В БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ДРУЖЕСТВА, ПРИДОБИВАНЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА ПАТЕНТИ, ОТСТЪПВАНЕ НА ЛИЦЕНЗИ ЗА ПОЛЗВАНЕ НА ПАТЕНТИ НА

ДРУЖЕСТВА, В КОИТО ХОЛДИНГОВОТО ДРУЖЕСТВО УЧАСТВА, ФИНАНСИРАНЕ НА ДРУЖЕСТВА, В КОИТО ХОЛДИНГОВОТО ДРУЖЕСТВО УЧАСТВА, ОРГАНИЗИРАНЕ НА СЧЕТОВОДНОТО ОТЧИТАНЕ И СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ПО РЕДА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВО. ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА ИЗВЪРШВА И СОБСТВЕНА ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, КОЯТО НЕ Е ЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА.

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

Капиталът на дружеството е изменяен, както следва:

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

Капиталът на дружеството е внесен 100%.

Непарични вноски - описание:

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

Стойност: 61 555 838 лв.

2. Отделени 4 модула в Ес Джи Инвестмънт АД при преобразуване чрез отделяне на 23.10.2014 г.

Стойност: 20 540 958.

3. 81 960 броя обикновени поименни акции от капитала на "СИРМА ГРУП"АД, дружеството регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040529004.

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

Стойност: 11 734 980 лв.

4. Недвижими имоти - Етаж 3 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр.София, бул.Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 796, 50кв.м., съгл.Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 126, том I, рег. N 4551, дело N 116 от 23.04.2003г. и Етаж 5 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр. София,бул. "Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 281,81 кв.м., съгласно Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 86, том 4, рег. N 10237, дело N 592 от 23.12.2004 г.

Стойност: 3 911 660 лв.



1.1 Разпределение на акционерния капитал

Към 31.12.2016 г. разпределението на акционерния капитал на Сирма Груп Холдинг АД е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
Акционерен капитал	59 360 518	59 360 518
Брой акции (номинал 1.00 лев)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери	777	474
в т.ч. юридически лица	42	42
физически лица	735	432
Брой акции, притежавани от юридически лица	6 532 738	6 132 088
% на участие на юридически лица	11,01%	10,33%
Брой акции, притежавани от физическите лица	52 827 780	53 228 430
% на участие на физически лица	88,99%	89,67%
Изкупени собствени акции	261 400	3

Към 31.12.2016 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 261 400 бр. собствени акции.

Разпределението на капитала по акционери, вкл. преразпределението на участието (нормализиран % участие в капитала) е, както следва:

Акционери	Брой акции към 31.12.2016	Брой акции към 31.12.2015	Номинал	Стойност	% в капитала	Нормализиран % в капитала
Атанас Костадинов Киряков	5258015	5250686	1 лв.	5 258 015 лв.	8,86%	8,90%
Веселин Анчев Киров	5250786	5250686	1 лв.	5 250 786 лв.	8,85%	8,88%
Цветан Борисов Алексиев	5252376	5250686	1 лв.	5 252 376 лв.	8,85%	8,89%
Чавдар Велизаров Димитров	5250786	5250686	1 лв.	5 250 786 лв.	8,85%	8,88%
Явор Людмилов Джонев	5250786	5250686	1 лв.	5 250 786 лв.	8,85%	8,88%
Георги Първанов Маринов	5257402	5250686	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,90%
Красимир Невелинов Божков	4903530	5250686	1 лв.	4 903 530 лв.	8,26%	8,30%
Огнян Пламенов Чернокожев	3729330	3727730	1 лв.	3 729 330 лв.	6,28%	6,31%
Владимир Иванов Алексиев	2177583	2177483	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,68%
Росен Василев Върбанов	2156687	2156687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,65%
Васил Станимиров Мирчев	837327	1601794	1 лв.	837 327 лв.	1,41%	1,42%
Петър Коняров	1298965	1549288	1 лв.	1 298 965 лв.	2,19%	2,20%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2084539	2081249	1 лв.	2 084 539 лв.	3,51%	3,53%
УПФ „Доверие“ АД	802126	802126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,36%
УПФ "ДСК Родина" АД	747036	747036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,26%
Други	9 103 244	7 762 323	1 лв.	9 103 244 лв.	15,34%	15,40%
Общо	59360518	59360518		59 360 518 лв.	100%	100%

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

Акционери	Брой акции	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Атанас Костадинов Киряков	5 258 015	8,86%	8,90%
Веселин Анчев Киров	5 250 786	8,85%	8,88%
Цветан Борисов Алексиев	5 252 376	8,85%	8,89%
Чавдар Велизаров Димитров	5 250 786	8,85%	8,88%
Явор Людмилов Джонев	5 250 786	8,85%	8,88%
Георги Първанов Маринов	5 257 402	8,86%	8,90%
Красимир Невелинов Божков	4 903 530	8,26%	8,30%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 729 330	6,28%	6,31%



1.2/Органи на управление

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

Съветът на директорите към 31.12.2016 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

Към Съвета на директорите са изградени следните Комитети:

Комитет по инвестициите и риска
 Комитет по възнагражденията – вътрешен орган, който не е избран от ОСА
 Комитет по оповестяване на информацията
 Одитен комитет

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

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2016	Брой акции към 31.12.2015	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.12.2016	Нормализиран % в капитала към 31.12.2016
Атанас Костадинов Киряков	5258015	5250686	1 лв.	5 258 015 лв.	8,86%	8,90%
Георги Първанов Маринов	5257402	5250686	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,90%
Цветан Борисов Алексиев	5252376	5250686	1 лв.	5 252 376 лв.	8,85%	8,89%
Чавдар Велизаров Димитров	5250786	5250686	1 лв.	5 250 786 лв.	8,85%	8,88%
Петър Борисов Статев	100	0	1 лв.	100 лв.	0,00%	0,00%
Йордан Стоянов Недев	3433	3333	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Общо	21022112	21006077		21 022 112 лв.	35,41%	35,39%

През отчетния период следните членове на СД са придобили нови акции на дружеството:

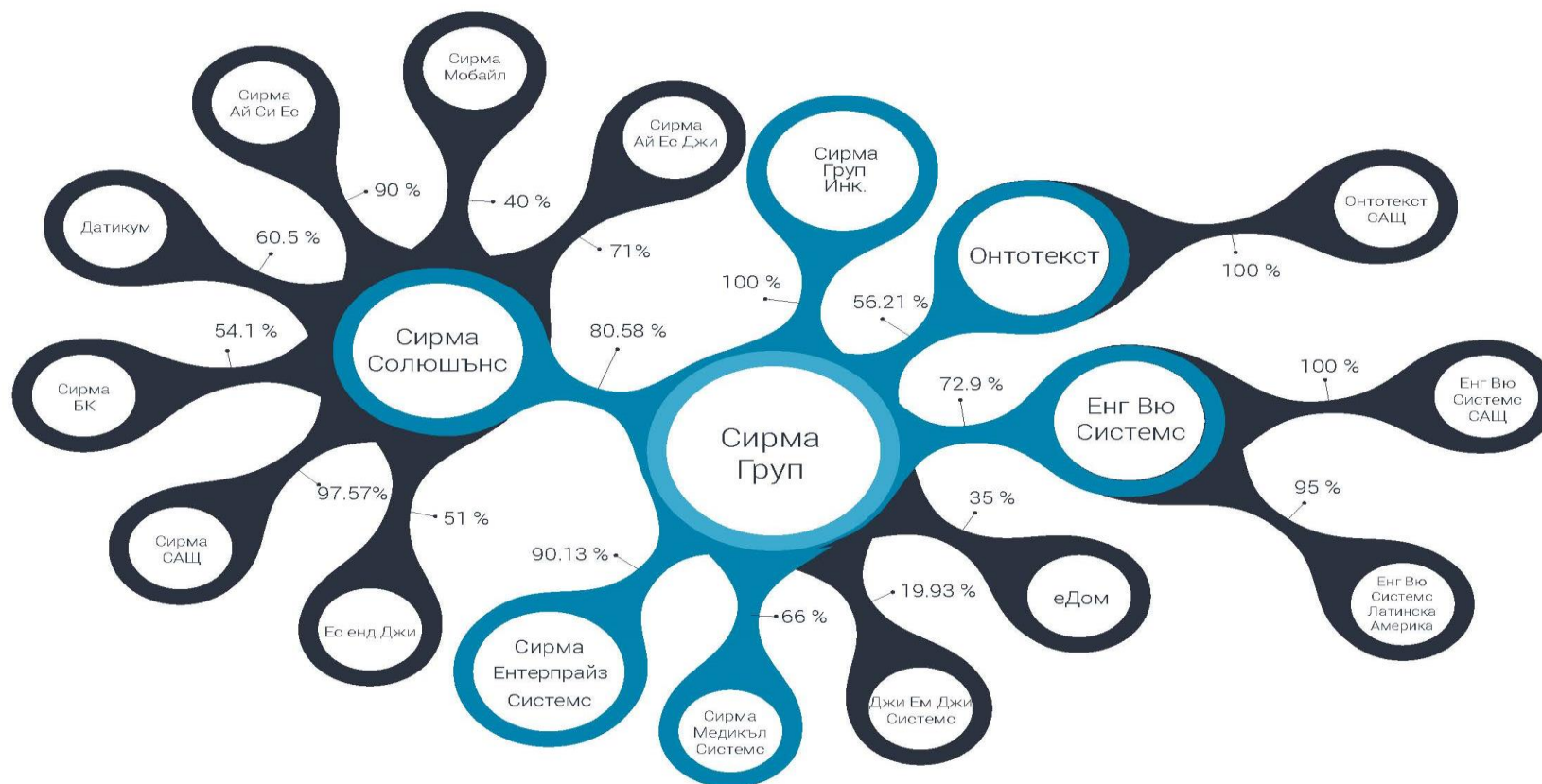
- Атанас Костадинов Киряков е придобил 7329 броя;
- Георги Първанов Маринов е придобил 6716 броя;
- Цветан Борисов Алексиев е придобил 1690 броя ;
- членовете на СД Чавдар Велизаров Димитров, Петър Борисов Статев и Йордан Стоянов Недев са придобили по 100 броя;

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



1.3 Структура на групата и предмет на дейност

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



Дъщерни дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2016	Стойност на инвестицията към 31.12.2015 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2015	Промени 2016 г. (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	36 260	80,58%	35 027	81,44%	1233
„Сирма Ентерпрайз Системс“ АД	6 895	90,13%	6 895	91,72%	0
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	0	0,00%	66
Сирма Груп Инк.	3 471	100,00%	0	0,00%	3471
„Онтотекст“ АД	8 672	56,21%	8 672	56,21%	0
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	50	72,90%	0
Общо	55414		50644		4770

Асоциирани на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2016	Стойност на инвестицията към 31.12.2015 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2015	Промени 2016 г. (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	214	19,93%	230	21,60%	-16
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	0
Общо	221		237		-16

ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 Г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края 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 промени своето наименование на „Сирма Ентерпрайз Системс“ АД.

Увеличение на капитала на „Сирма Солюшънс“ АД

На 20.07.2016 г. „Сирма Солюшънс“ АД увеличи капитала си с 1 233 810 лв.

Придобиване на собствени акции от „Сирма Груп Холдинг“ АД

В края на месец декември „Сирма Груп Холдинг“ АД придоби 261 400 бр. акции на пазарна стойност 1,17 лв.

Вземане на решение за увеличение на капитала на Онтотекст АД

През декември „Сирма Груп Холдинг“ АД реши да участва в увеличението на капитала на „Онтотекст“ АД като закупи 843 030 бр. акции с номинална стойност 1 лв. по емисионна стойност 1,16 лв.



2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Междинният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

За повече информация – Приложение №2.

3/ ПРИХОДИ

Приходите от продажби на дружеството включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Продажби на вътрешен пазар	3967	1624	2343	144,3%
Продажби в чужбина	149	0	149	n/a
Общо	4116	1624	2492	153,4%

Приходите от основна дейност в отчетния период включват и приходите от лихви и съучастия, тъй като дейността по придобивания на предприятия и части от тях, както и предоставянето на заеми и приемането на депозити е основна дейност на холдинговото дружество. По същия начин е представен и предходния период.

За отчетния период приходите на Сирма Груп Холдинг АД нарастват с 2 399 х.лв. или със 135,44 % спрямо предходната година. Основен дял в увеличението на приходите имат приходите от продажби, нараснали с 1 492 х. лв. или 97,01% спрямо предходния период, приходите от съучастия, нараснали със 777 х.лв. спрямо предходен период и приходите от лихви, нараснали с 223 х. лв. спрямо предходен период вследствие отпуснати финансираня съгласно програмата за разходване на средствата от IPO 2015 г. Към 31.12.2016 г. приходите от финансиране са намалели с 93 х.лв. или -62,72 % спрямо 31.12.2015 г.



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

	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял	31.12.2015 BGN '000	Относителен дял
САЩ	149	3,62%		
България	3967	96,38%	1624	100,00%
Общо	4116		1624	

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

	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял	31.12.2015 BGN '000	Относителен дял
Клиент 1	1151	27,96%	749	46,12%
Клиент 2	866	21,04%	263	16,19%
Клиент 3	518	12,59%	161	9,91%

Приходите от продажби включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Наеми	260	257	3	1,2%
Софтуерни услуги	731	59	672	1138,98%
Административно обслужване	1026	1100	-74	-6,73%
Продажба лицензи	868	0	868	н/а
Други	145	122	23	18,85%
Общо	3030	1538	1492	97,01%

Значителен дял в увеличението на приходите от продажби имат приходите от продажба на софтуерни услуги, осъществени чрез подизпълнители, които нарастват със 672 х. лв. или 1138,98%; приходите от продажба на лицензи по придобити нематериални активи от СГХ, които нарастват с 868 х.лв.

Политиката на налагането на бранда Сирма за в бъдеще ще доведе до увеличаване на обема на горните два вида приходи. Възможно е за в бъдеще някои от договорите да се сключват от СГХ, а да се изпълняват от малките компании в групата.

4/ ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Други доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Приходи от финансираня	55	148	-93	-62,8%
Общо	55	148	-93	-62,8%



За отчетния период разходите на Сирма Груп Холдинг АД нарастват с 901 х.лв. или със 54,64 % спрямо предходната година. Основен дял в разходите заемат разходите за персонал, нараснали с 221 х. лв. или 23,64% спрямо предходния период и разходите за външни услуги, нараснали с 356 х.лв. спрямо предходен период Към 31.12.2016 г. разходите за лихви са намалели с 21 х.лв. спрямо 31.12.2015 г.

5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Ел. енергия	11	8	3	37,5%
Отопление	1	1	0	0%
Офис консумативи	4	8	-4	-50%
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	7	1	6	600%
Компютърни компоненти	1	1	0	0%
Инвентар	23	4	19	475%
Рекламни материали	7	2	5	250%
Други	16	13	3	23,08%
Общо	70	38	32	84,21%

6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Мобилни телефони	13	9	4	44,4%
Стационарни телефони	10	8	2	25%
Интернет	10	7	3	43%
Хостинг		1	-1	-100%
Консултантски услуги	419	115	304	264%
Одит	11	23	-12	-52%
Охрана	2	2	0	0%
Поддръжка и ремонт на автомобили	10	0	10	n/a
Поддръжка и ремонт на офиса	9	6	3	50%
Паркинг	3	2	1	50%
Застраховки	7	6	1	17%
Абонаменти	6	10	-4	-40%
Реклама	31	24	7	29%
Семинари и обучение	3	3	0	0%
Софтуерни услуги	204	2	202	10100%
Наеми	3	4	-1	-25%
Комисионни и такси	9	42	-33	-79%
Други	70	200	-130	-65,00%
Общо	820	464	356	76,72%



7/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Текущи възнаграждения	1056	832	224	26,9%
Вноски по социалното осигуряване	100	103	-3	-2,91%
Общо	1156	935	221	23,64%

8/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Представителни разходи	1	3	-2	-66,7%
Социални разходи	6	0	6	n/a
Други данъци и плащания към бюджета	109	28	81	289,3%
Командировки	1	1	0	0%
Други	41	8	33	412,5%
Общо	158	40	118	295%

9/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Капитализирани собствени разходи	42	113	-71	-62,83%

10/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	382	258	124	48,1%



11/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Приходи от валутни операции	15	2	13	650%
Приходи от лихви	3	2	1	50%
Общо	18	4	14	350%

12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Разходи за лихви по получени заеми	39	88	-49	-55,68%
Разходи по валутни операции	10	0	10	н/а
Други финансови разходи	15	22	-7	-31,82%
Общо	64	110	-46	-41,82%

13/ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Няма записи в регистрите.



14/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

31.12.2016	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	766	5	771
Придобити	62	4	66
Салдо на 31 декември	828	9	837
<i>Натрупана амортизация</i>			
Салдо на 1 януари	114	1	115
Начислена амортизация за годината	171	1	172
Салдо на 31 декември	285	2	287
Балансова стойност на 31 декември	543	7	550
Балансова стойност на 1 януари	652	4	656

31.12.2015	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	175	5	180
Придобити	592		592
Салдо на 31 декември	766	5	771
<i>Натрупана амортизация</i>			
Салдо на 1 януари	18		18
Начислена амортизация за годината	96	1	97
Салдо на 31 декември	114	1	115
Балансова стойност на 31 декември	652	4	656
Балансова стойност на 1 януари	156	5	161

15/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

31.12.2016	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	315	57	4	113	489
Придобити	1589	0	0	-113	1476
Салдо на 31 декември	1904	57	4	0	1965
<i>Натрупана амортизация</i>					
Салдо на 1 януари	87	3	1	0	91
Начислена амортизация за годината	76	11	0	0	87
Салдо на 31 декември	163	14	1	0	178
Балансова стойност на 31 декември	1741	43	3	0	1787
Балансова стойност на 1 януари	228	54	3	113	398



31.12.2015	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	237	0	4	0	241
Придобити	78	57	0	113	248
Салдо на 31 декември	315	57	4	113	489
Натрупана амортизация					0
Салдо на 1 януари	51	0	0	0	51
Начислена амортизация за годината	36	3	0	0	39
Салдо на 31 декември	87	3	0	0	90
Балансова стойност на 31 декември	228	54	4	113	399
Балансова стойност на 1 януари	189	0	4	0	193

16/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Салдо на 1 януари	6146	6146
Придобити	76	
Трансфер от имоти, маш. и съоръжения		
Салдо на 31 декември	6222	6146
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	799	676
Начислена амортизация за годината	123	123
Трансфер от амортизация		
Обезценка		
Разлика от закръгляния	-1	
Салдо на 31 декември	921	799
Балансова стойност на 31 декември	5301	5347
Балансова стойност на 1 януари	5347	5470

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

17/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

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

	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял	31.12.2015 BGN '000	Относителен дял
Сирма Солюшънс АД	36 260	80,58%	35027	81,05%
Енгвю Системс София АД	6 895	72,90%	50	72,90%
Сирма Медикъл Системс АД	66	66,00%		0,00%
Сирма Груп Инк. САЩ	3 471	100,00%		0,00%
Онтотекст АД	8 672	56,21%	8672	56,21%
Сирма Ентерпрайз Системс АД	50	90,13%	6895	90,00%
Общо	55414		50644	



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

	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял	31.12.2015 BGN '000
GMG Systems (в ликвидация)	214	19,93%	230
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7
Общо	221		237

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

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

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

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

Движението на инвестициите в дъщерни дружества е представено по-долу:

Цена на придобиване	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Салдо на 1 януари	50644	50644
Пряко придобити	3536	
Придобити чрез увеличение на капитала	1234	
Салдо на 31 декември	55414	50644
Балансова стойност на 31 декември	55414	50644
Балансова стойност на 1 януари	50644	50644

18/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Няма записи в регистрите.

19/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.12.2016 г. в размер на 6 222 х.лв. (31.12.2015 г.: 6 146 х. лв.).

20/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31.12.2016 г. активи с балансова стойност 214 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2015 г.: 219 хил. лв.).



21/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

Няма записи в регистрите за материални запаси.

Към 31.12.2016 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Сгради с балансова стойност съответно 600 хил.лв;
- Ипотеки – 6 146 х.лв. (31.12.2015 г.: 6146 х.лв.)

22/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Вземания от дъщерни предприятия	6665	3386	3279	96,8%
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	788	780	8	1%
Общо	7453	4166	3287	79%

Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	2317	442	1875	424,2%

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

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

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

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
до 30 дни	1580	123	1457	1185%
от 31 до 90 дни	71	0	71	н/а
от 91 до 180 дни	237	304	-67	-22%
от 181 до 240 дни	101	15	86	573%
Общо	1989	442	1547	350%



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

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
от 180 дни до 365	52	5	47	940%
от 1 г. до 2 г.	63	40	23	58%
над 2 г.	213	200	13	6%
Общо	328	245	83	34%

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

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

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	730	665	65	10%
Дъщерни дружества	3964	3011	424	32%
Общо	4694	3676	489	28%

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

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер					
лева Сирма Ай Ес Джи ООД	114	31.12.2017	6,50%	114	58
лева Сирма Медия АД	18	31.12.2017	6,50%	18	18
лева Пирин Технологии АД	591	31.12.2017	6,50%	591	587
лева Флаш Медиа АД	7	31.12.2017	6,50%	7	8
на дъщерни дружества					
лева Сирма Солюшънс АД	415	31.12.2017	3,75%; 5%; 6,5%	415	1805
лева Сирма Ентерпрайз Системс АД	2635	31.12.2017	6,00%	2635	1205
лева Онтотекст АД	764	31.12.2017	5%, 3%	764	
лева Сирма Медикъл Системс АД	150	31.12.2017	5,00%	150	



23/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Вземания от клиенти	122	231	-109	-47%
Предоставени аванси	0	25	-25	-100%
Общо	122	256	-134	-52%

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

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
до 30 дни	7	55	-48	-87%
от 31 до 90 дни	24	9	15	167%
от 91 до 180 дни	5	31	-26	-84%
над 181 дни	43	161	-118	-73%
Общо	79	256	-177	-69%

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
от 181 дни до 365	15	38	-23	-61%
над 1 година	28	160	-132	-83%
Общо	43	198	-155	-78%

24/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ, ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ И ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Предплатени разходи	10	6	4	67%
Други	115	14	101	721%
Общо	125	20	105	525%

Предплатените разходи включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Застраховки	2	2	0	0%
Абонаменти	5	3	2	67%
Други	3	1	2	200%
Общо	10	6	4	67%



Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
ДОД	1	1	0	0%
Корпоративен данък	70	0	70	н/а
Общо	71	1	70	7000%

25/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Парични средства в разплащателни сметки	1436	6846	-5410	-79%
Парични средства в каса	3	35	-32	-91%
Общо	1439	6881	-5442	-79%

Паричните средства в каса са в лева.

26/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2016 г. регистрираният акционерен капитал на "СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ" АД възлиза на 59 361 х.лв., разпределени в 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лв.

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

Издадени и напълно платени обикновени	Брой акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции BGN '000
Салдо на 1 януари 2015 година	73 340 818	73341
Салдо на 31 декември 2015 година	49 837 156	49837
Салдо на 1 януари 2016 година	49 837 156	49837
Салдо на 31 декември 2016 година	59 360 518	59361

За отчетния период акционерният капитал остава непроменен спрямо предходната година. В изпълнение решенията на редовното ОСА на акционерите, проведено на 14 юни 2016 г. за овластяване на СД за изкупуване на до 300 000 бр. акции в рамките на параметрите, посочени в решение СД взе решение и закупи 261 400 бр. акции по цена 1,17 лв. за акции. Съветът на директорите вярва в развитието на СГХ и повишаването на пазарната стойност на акциите за в бъдеще, поради което реши да закупи тези акции на относително ниска цена. Това доведе до коригиране(намаляване) на резерва Премии от емисии с -41 х. лв.

Текущият резултат за 2016 г. нараства 8,5 пъти спрямо 2015 г. или с 1557 х. лв.



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

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Законови резерви	147	92	55	60%
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	5483	3619	5524	52%
Общо	5630	3711	5579	52%

Движението на законовите резерви е както следва:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Салдо на 1 януари	145	92	53	58%
Разпределение на печалбата	2	53	-51	-96%
Салдо на 31 декември	147	145	2	1%

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

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Салдо на 1 януари	5524	3619	1905	53%
Преоценъчен резерв	-41	1905	-1946	-102%
Салдо на 31 декември	5483	5524	-41	-1%

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Салдо на 1 януари	1168	697	471	68%
Салдо на 31 декември	1168	1217	-49	-4%
Разпределение на печалбата за резерви	-2	-53	51	-96%
Текущ резултат за годината	1575	18	1557	8650%
Други	0	4	-4	n/a
Салдо на 31 декември	2741	1168	1573	135%

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Средно претеглен брой акции	59361	50860	8501	17%
Нетна печалба за годината (BGN '000)	1575	18	1557	8650%
Основен доход на акция (BGN)	0,0253	0,0004	0,0249	6225%



27/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочни банкови заем

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	342	391	-49	-13%
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	168	192	-24	-13%

Краткосрочни банкови заем

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Лева	1200	21.7.2017	3М SOFIBOR; надбавка 3,95	0	150	-150	-100%

28/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 30 септември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Предприятие	Временна разлика към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.12.2016	Временна разлика към 31.12.2015 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.12.2015	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв	491	49	590	59	531	-17%
Неизплатени суми на физически лица	176	18	180	18	162	0%
Общо пасиви по отсрочени данъци	667	67	770	77	693	-13%
Задължения към персонала	21	2	50	5	45	-60%
Загуба	53	5	229	23	206	-78%
Обезценени вземания	26	3	0	0	0	н/а
Провизирани разходи	10	1	0	0	0	н/а
Общо активи по отсрочени данъци	110	11	279	27	251	-61%
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	557	56	491	49	442	14%



29/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

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

30/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задължения по финансов лизинг

Включените в отчета за финансовото състояние към 30 септември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на дълготрайни активи. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
До една година	41	39	2	5%
Над една година	161	206	-45	-22%

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 31.12.2016	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Пиреос Лизинг	Евро	154 081,8	Лизинг	102 997,26	3М Euribor + 4,75%	30.4.2021
Сирма Груп Холдинг АД	Мобилтел ЕАД	Лева	3216,16	Лизинг	835,74		

31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните задълженията към свързани предприятия включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Задължения към дъщерни предприятия	315	294



32/ ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

В счетоводните регистри за отчетния период няма други дългосрочни задължения.

33/ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дългосрочни задължения към търговски и други предприятия

В счетоводните регистри няма записи за отчетния период.

Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Задължения към доставчици	1040	118	922	781%
Получени аванси	0	34	-34	-100%
Общо	1040	152	888	584%

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

34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочните задължения към свързани предприятия включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Задължения към дъщерни предприятия	2433	505	1928	382%
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	50	13	37	285%
Общо	2483	518	1965	379%



Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Доставка на услуги	537	37	500	1351%
Задължения по получени аванси	0	23	-23	-100%
Задължения за лихви по депозити	7	8	-1	-13%
Задължения по депозити	0	229	-229	-100%
Задължения по капиталови вноски	1939	0	1939	n/a
Задължения по получени заеми	0	221	-221	-100%
Общо	2483	518	1965	379%

35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Данъци върху доходите на физическите лица	21	43	-22	-51%
Данък добавена стойност	32	0	32	n/a
Други данъци	9	0	9	n/a
Местни данъци и такси	0	2	-2	-100%
Общо	62	45	17	38%

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

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

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Задължения към персонала, в т.ч.:	107	57	50	88%
текущи задължения	76	9	67	744%
начисления за непозвани компенсируеми отпуски	31	48	-17	-35%
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	23	23	0	0%
текущи задължения	18	15	3	20%
начисления за непозвани компенсируеми отпуски	5	8	-3	-38%



37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	Изменение през 2016 г. (в хил. лв.)	Изменение през 2016 г. (%)
Други задължения	12	13	-1	-8%

38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ

Няма заведени съдебни производства срещу дружеството.

Поръчителства и предоставени гаранции

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

	Падеж	Вид валута	Размер	Състояние на дълга
Сирма Ай Ес Джи ООД - овърдрафт Булбанк	30.5.2017	BGN	120000	редовен
Сирма Ентерпрайз Системс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2017	BGN	250000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2017	EUR	810000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2017	EUR	700000	редовен
Сирма Ентерпрайз Системс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2017	BGN	300000	редовен
Онтотекст АД	30.5.2017	EUR	460000	редовен

Финансирания

Към 31.12.2016 г. финансиранията на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 190 хил.лв. (31.12.2015 г.: 244 хил. лв.).

39/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху

финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.



Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

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

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

Ценови риск

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

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

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

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

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

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

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

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

Ликвиден риск

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

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

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран



лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

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

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така,

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

Справедливи стойности

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

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

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

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

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

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

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.



40/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Сирма Солюшънс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Онтотекст АД	дъщерно предприятие	31.3.2014 до сега
Онтотекст САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	31.3.2014 до сега
Енгвю Системс София АД	дъщерно предприятие	4.11.2009 до сега
Сирма Ентерпрайз Системс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Датикум АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	19.1.2009 до сега
Сирма Бизнес Консултинг АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.4.2008 до сега
Сирма Ай Ес Джи ООД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	30.5.2011 до сега
Сирма САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.11.2009 до сега
Панатон Софт. Инк. САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	1.1.2013 до 15.01.2015
Сирма Ай Си Ес АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.02.2016 до сега
Сирма Медикъл Системс АД	дъщерно предприятие	28.04.2016 до сега
Сирма Груп Инк	дъщерно предприятие	15.03.2016 до сега
Пирина Технологии АД	дъщерно предприятие	01.09.2008 до 31.07.2014
Пирина Технологии АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Медия АД	дъщерно предприятие	01.01.2009 до 31.07.2014
Сирма Медия АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега



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	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Материали	2	Ел. енергия	7,79	6,56
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Материали	1	Инвентар	0,66	0,47
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Материали	1	Компютърни компоненти	0,88	0,43
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Материали	2	Офис консумативи	0,82	2,36
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Материали	1	Офис консумативи	0,75	0,13
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Материали	1	Тонер	2,08	2,52
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Други	6,98	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Други	0,31	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Други	3,85	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	2	Други	0,00	2,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	2	Абонаменти	0,00	2,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	2	Интернет	8,78	5,81
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Консултантски услуги	168,00	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Ремонт на комп. и офис техника	0,29	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Софтуерни услуги	175,00	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Софтуерни услуги	28,74	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	2	Софтуерни услуги	0,00	2,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Хостинг	0,08	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	2	Хостинг	0,00	1,32
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Външни услуги	1	Реклама	0,00	0,45
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	0,00	18,55
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Лихви по заеми	1	Разходи за лихви по заеми	1,97	22,92
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Лихви по заеми	1	Разходи за лихви по заеми св.лица	4,69	
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Покупка	Лихви по заеми	2	Разходи за лихви по заеми		0,39

Продажби

Фирма	Тип	Вид	Свързаност	Описание	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Абонаменти	10,66	
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Абонаменти	6,84	
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Абонаменти	9,08	10,14
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Абонаменти	0,00	15,48
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Абонаменти	0,00	1,87
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Абонаменти	0,00	42,30
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Административни,счетоводни услуги	51,19	49,54
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Административни,счетоводни услуги	54,34	56,81
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Административни,счетоводни услуги	173,84	244,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Административни,счетоводни услуги	0,69	75,91
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Административни,счетоводни услуги	66,56	69,58
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Административни,счетоводни услуги	187,45	72,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Административни,счетоводни услуги	550,94	417,83
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Консумативи	6,05	6,05
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Консумативи	1,36	5,43
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Наем на софтуерен лиценз	868,20	
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Маркетинг и реклама	0,00	110,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Наеми	10,66	9,77
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Наеми	50,31	50,31
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Наеми	4,74	4,35
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Наеми	1,18	12,99
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Наеми	2,16	2,16
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Наеми	20,86	22,75
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Наеми	138,10	126,59
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Техническа поддръжка	7,20	6,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Техническа поддръжка	6,60	6,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Техническа поддръжка	7,20	6,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	2	Техническа поддръжка	6,60	6,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Техническа поддръжка	6,60	6,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Услуги	1	Техническа поддръжка	7,20	6,60
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Съучастия	1	Приходи от дивиденди	150,00	
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Съучастия	1	Приходи от дивиденди	600,00	
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	7,11	2,88
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Лихви по заеми	2	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност		1,11
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	112,86	23,69
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	0,89	
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажби	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	139,95	18,15

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



41/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Сключен е предварителен договор за покупко-продажба на недвижим имот на 09.01.2017 г. Съгласно него „Сирма Груп Холдинг“ АД се съгласява да придобие следните недвижими имоти - девет офис помещения, находящи се в офис сграда на бул. „Цариградско шосе“ 135, на цена от 781 268 евро. За целта е осигурен инвестиционен кредит от УниКредит Булбанк в размер 710000 евро и допълнителни 200000 евро за ремонт на офис помещенията.

Гр.София

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев

