



ПОЯСНЕНИЯ

към Междинен Индивидуален Финансов Отчет
на "Сирма Груп Холдинг" АД
за периода 01.01.2017 г.– 30.09.2017 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 ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 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/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ.....	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 И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ.....	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	28
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 изменян, 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 30.09.2017 г. разпределението на акционерния капитал на Сирма Груп Холдинг АД е както следва:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Акционерен капитал	59 361	59 361
Брой акции (номинал 1.00 лев)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери	970	777
Юридически лица	54	42
Физически лица	916	735
Брой акции, притежавани от юридически лица	9 420 283	6 532 738
% на участие на юридически лица	15,87%	11,01%
Брой акции, притежавани от физическите лица	49 940 235	52 827 780
% на участие на физически лица	84,13%	88,99%

Към 30.09.2017 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 300 003 бр. собствени акции.

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

Акционери	Брой акции към 30.09.2017	Брой акции към 31.12.2016	Номинал	Стойност	% в капитала	Нормализиран % в капитала
Атанас Костадинов Киряков	2858465	5258015	1 лв.	2 858 465 лв.	4,82%	4,84%
Веселин Анчев Киров	4700786	5250786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,96%
Цветан Борисов Алексиев	4851376	5252376	1 лв.	4 851 376 лв.	8,17%	8,21%
Чавдар Велизаров Димитров	4750786	5250786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,04%
Явор Людмилов Джонев	1404560	5250786	1 лв.	1 404 560 лв.	2,37%	2,38%
Георги Първанов Маринов	5257402	5257402	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,90%
Красимир Невелинов Божков	2965686	4903530	1 лв.	2 965 686 лв.	5,00%	5,02%
Огнян Пламенов Чернокожев	3731330	3729330	1 лв.	3 731 330 лв.	6,29%	6,32%
Владимир Иванов Алексиев	2177583	2177583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,69%
Росен Василев Върбанов	2156687	2156687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,65%
Васил Станимиров Мирчев	837327	837327	1 лв.	837 327 лв.	1,41%	1,42%
Петър Николаев Коняров	1289307	1298965	1 лв.	1 289 307 лв.	2,17%	2,18%
Емилиана Илиева Илиева	2200000	0	1 лв.	2 200 000 лв.	3,71%	3,72%
Елена Йорданова Кожухарова	2189836	0	1 лв.	2 189 836 лв.	3,69%	3,71%
Иво Петров Петров	1021000	0	1 лв.	1 021 000 лв.	1,72%	1,73%
ЕКСПАТ БЪЛГАРИЯ СОФИКС ЮСИТС БТФ	868907	0	1 лв.	868 907 лв.	1,46%	1,47%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2509889	2084539	1 лв.	2 509 889 лв.	4,23%	4,25%
УПФ „Доверие“ АД	802126	802126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,36%
УПФ "ДСК Родина" АД	800000	747036	1 лв.	800 000 лв.	1,35%	1,35%
"Пам Солар" ООД	960000	0	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Други	11 027 465	9 103 244	1 лв.	11 027 465 лв.	18,58%	18,67%
Общо	59360518	59360518		59 360 518 лв.	100%	100%

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

Акционери	Брой акции към 30.09.2017	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,96%
Цветан Борисов Алексиев	4 851 376	8,17%	8,21%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,04%
Георги Първанов Маринов	5 257 402	8,86%	8,90%
Красимир Невелинов Божков	2 965 686	5,00%	5,02%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 731 330	6,29%	6,32%



1.2/Органи на управление

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

Съветът на директорите към 30.09.2017 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 30.09.2017	Брой акции към 30.06.2017	Номинал	Стойност	% в капитала към 30.09.2017	Нормализиран % в капитала към 30.09.2017
Атанас Костадинов Киряков	2858465	2858015	1 лв.	2 858 465 лв.	4,82%	4,84%
Георги Първанов Маринов	5257402	5257402	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,90%
Цветан Борисов Алексиев	4851376	4751376	1 лв.	4 851 376 лв.	8,17%	8,21%
Чавдар Велизаров Димитров	4750786	5250786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,04%
Петър Борисов Статев	10100	10100	1 лв.	10 100 лв.	0,02%	0,02%
Йордан Стоянов Недев	3433	3433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Общо	17731562	18131112		17 731 562 лв.	29,87%	30,02%

През периода членът на СД Атанас Костадинов Киряков е придобил 450 акции на Сирма Груп Холдинг АД.

На 01.09.2017 г. членът на СД Цветан Борисов Алексиев е придобил 100 000 акции на Сирма Груп Холдинг АД. На 04.09.2017 г. пристигна уведомление в дружеството за извършената сделка и на 04.09.2017 г. дружеството е уведомило КФН.

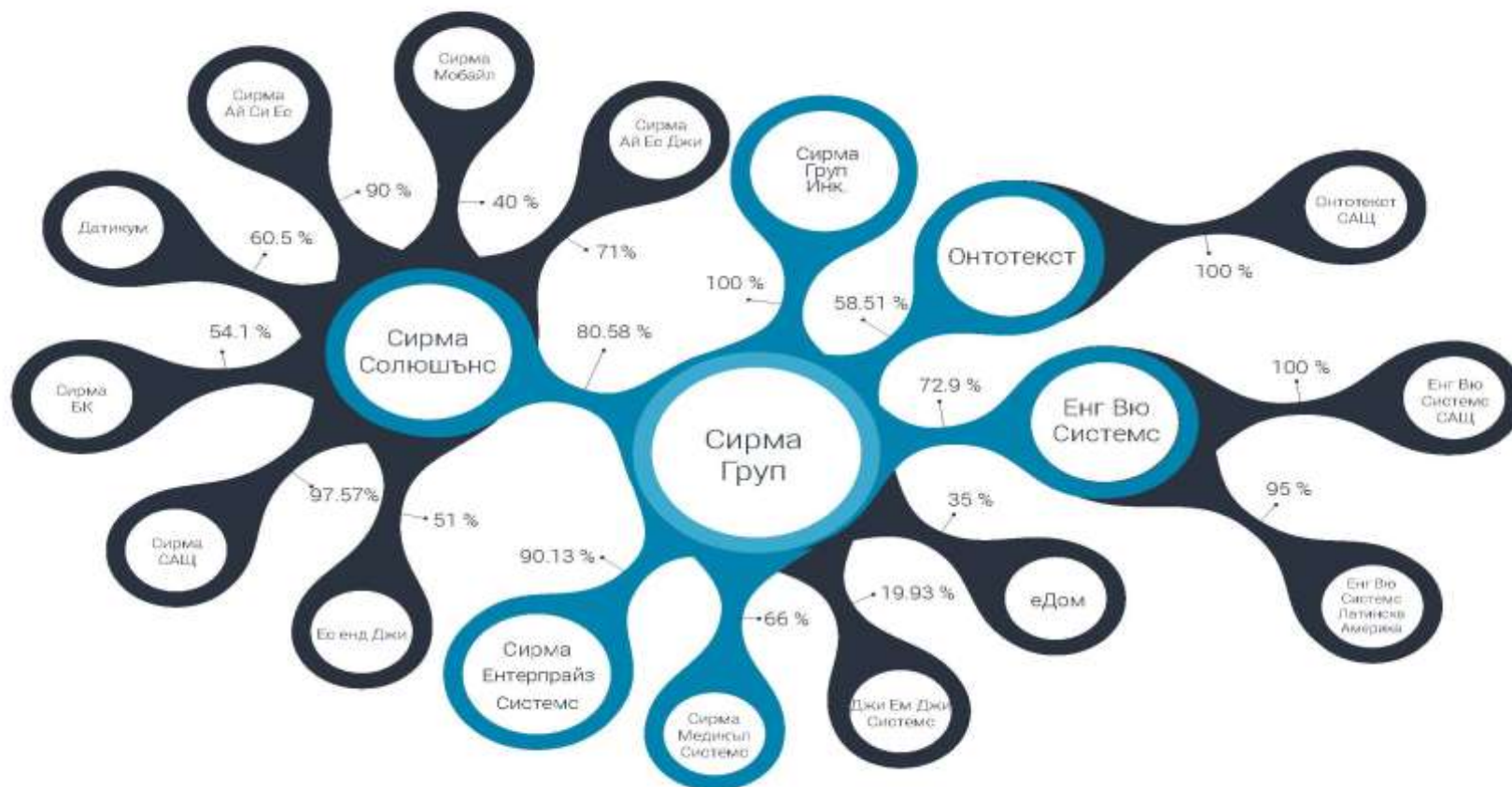
На 13.09.2017 г. членът на СД Чавдар Велизаров Димитров е продал 500 000 акции. На 14.09.2017 г. пристигна уведомление в дружеството за извършената сделка и на 14.09.2017 г. дружеството е уведомило КФН.

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 30.09.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2017	Стойност на инвестицията към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2016	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	36 260	80,58%	36 260	81,44%	0
„Сирма Ентерпрайз Системс“ АД	6 895	90,13%	6 895	91,72%	0
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66	0,00%	0
Сирма Груп Инк.	3 471	100,00%	3 471	0,00%	0
„Онтотекст“ АД	9 650	58,51%	8 672	56,21%	978
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	50	72,90%	0
Общо	56 392		55 414		978

Асоциирани и смесени дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2017	Стойност на инвестицията към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2016	Промени (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	214	19,93%	214	19,93%	0
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	0
Общо	221		221		0

ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края на третото тримесечие на 2017 г.:

Увеличаване на капитала на Онтотекст АД

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

Провеждане на редовно общо годишно събрание на акционерите

На 15.06.2017 Сирма Груп Холдинг АД проведе своето редовно общо годишно събрание на акционерите. Сред по-важните решения, заети на събранието са:

- На основание чл.20, от НАРЕДБА № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията на КФН, бяха избрани за членове на Комитета по възнагражденията:
 Георги Първанов Маринов – председател
 Петър Борисов Статев – член
 Йордан Стоянов Недев – член
- Взе се решение за промяна на одиторите на финансовите отчети и се избра за одитор на Дружеството за 2017 г. регистриран одитор Теодора Иванова Цветанова, диплом № 0771 от 2012 г.
- Взе се решение да се разпредели паричен дивидент за 2016 г. в размер на 0,01 лв. на акция или 593 605,18 лв. общо.
- Прие се решение Съветът на директорите на Сирма Груп Холдинг АД да осъществи обратно изкупуване на максимум 1 000 000 броя собствени акции при минимална цена от 0,50 лв. и максимална цена 1,50 лв. Срокът за изкупуване е до 31.12.2017 г.



Сирма разпределя първия дивидент след IPO

Сирма Груп Холдинг започна изплащането на дивидент за 2016 година, съгласно решение на Общото събрание на акционерите, което се проведе на 15.06.2017. Това е първото изплащане на дивидент след успешното първично публично предлагане в края на 2015 година. Крайна дата на изплащане на дивидент - 15.09.2017 година.

Емисията на Сирма Груп Холдинг влиза в SOFIX

На заседание от 07 септември 2017 Съвета на директорите на Българската фондова борса – София е взето решение за включване на емисията на Сирма Груп Холдинг в индекса SOFIX. Основание за това решение са следните показатели: пазарната капитализация на фрий флоута на дружеството е BGN 40 420 452, медианата на седмичния оборот е BGN 36 651, броя на сделките е 1384 и средно-аритметичната стойност на спреда е 0,06416086. Решението за промяна в базата на SOFIX влиза в сила от 18 септември 2017.



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 2017 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 2017 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 основна дейност на дружеството включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от продажби	2289	919	1370	149,08%
Приходи от лихви	193	234	-41	-17,52%
Приходи от съучастия	859	778	81	10,41%
Общо	3341	1931	1410	73,02%

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 предходният период.

За отчетния период приходите на Сирма Груп Холдинг АД нарастват с 1 410 хил.лв. или със 73,02 % спрямо предният период. Основен дял в увеличението на приходите имат приходите от продажби, нараснали със 1 370 хил.лв. или със 149,08 % спрямо предходен период и приходите от съучастия, нараснали с 81 хил. лв. спрямо предходен период.



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

	30.9.2017 BGN '000	Относителен дял	30.9.2016 BGN '000	Относителен дял
САЩ	129	5,64%	70	7,62%
България	2160	94,36%	849	92,38%
Общо	2289		919	

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

	30.9.2017 BGN '000	Относителен дял	30.9.2016 BGN '000	Относителен дял
Клиент 1	1013	44,26%	533	58,00%
Клиент 2	637	27,83%	183	19,91%
Клиент 3	140	6,12%	109	11,86%

Приходите от продажби включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Наеми от инвестиционни имоти	225	192	33	17,19%
Консултантски услуги	129	0	129	n/a
Административно обслужване	610	689	-79	-11,47%
Продажба лицензии	625	0	625	n/a
Облачни услуги	637	0	637	n/a
Други	63	38	25	65,79%
Общо	2289	919	1370	149,08%

4/ ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Други доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от финансираня	41	41	0	0,0%



РАЗХОДИ

За отчетния период разходите на Сирма Груп Холдинг АД нарастват с 349 хил.лв. или с 21,92 % спрямо предходния период. Основен дял в разходите заемат разходите за външни услуги, нараснали с 780 хил.лв. или с 263,51% спрямо предходен период, и разходите за персонал, нараснали с 296 хил.лв. или с 35,71% спрямо предходния период.

5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Ел. енергия	4	8	-4	-50,00%
Отопление	1	1	0	0,00%
Офис консумативи	3	4	-1	-25,00%
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	1	6	-5	-83,33%
Компютърни компоненти	6	1	5	500,00%
Инвентар	3	22	-19	-86,36%
Рекламни материали	4	1	3	300,00%
Хигиенни материали	6	0	6	n/a
Други	12	12	0	0,00%
Общо	40	55	-15	-27,27%

6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Мобилни телефони	9	11	-2	-18,2%
Стационарни телефони	1	7	-6	-86%
Интернет	14	6	8	133%
Хостинг	1	0	1	n/a
Консултантски услуги	182	173	9	5%
Одит	5	8	-3	-38%
Охрана	7	1	6	600%
Почистване	16	4	12	300%
Поддръжка и ремонт на автомобили	5	6	-1	-17%
Поддръжка и ремонт на офиса	3	2	1	50%
Паркинг	3	5	-2	-40%
Застраховки	6	4	2	50%
Абонаменти	10	5	5	100%
Реклама	118	0	118	n/a
Семинари и обучение	5	0	5	n/a
Софтуерни услуги	644	3	641	21367%
Наем на софтуерен лиценз	21	5	16	320%
Комисионни и такси	25	0	25	n/a
Други	1	56	-55	-98,21%
Общо	1076	296	780	263,51%



7/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Текущи възнаграждения	1028	756	272	36,0%
Вноски по социалното осигуряване	97	73	24	32,88%
Общо	1125	829	296	35,71%

8/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Представителни разходи	5	0	5	н/а
Социални разходи	10	3	7	233,33%
Местни данъци и такси	115	94	21	22,34%
Командировки	4	0	4	н/а
Дарения	7	0	7	н/а
Други	10	10	0	0,00%
Общо	151	107	44	41,12%

9/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Капитализирани собствени разходи	765	32	733	2290,63%

10/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	243	285	-42	-14,74%



11/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

Разходите за лихви по депозити на свързани дружества включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви	71	52	19	36,54%

12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи по валутни операции	30	20	10	50,00%
Други финансови разходи	15	3	12	400,00%
Общо	45	23	22	95,65%

13/ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Няма записи в регистрите.



14/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

30.9.2017	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	828	9	837
Придобити	22		22
Салдо на 30 септември	850	9	859
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	285	2	287
Начислена амортизация за годината	125	1	126
Салдо на 30 септември	410	3	413
Балансова стойност на 30 септември	440	6	446
Балансова стойност на 1 януари	543	7	550

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
Натрупана амортизация			
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

15/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

30.9.2017	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	1904	57	4		1965
Придобити				2507	2507
Отписани	1904				1904
Салдо на 30 септември	0	57	4	2507	2568
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	163	14	1	0	178
Начислена амортизация за годината		10			10
Отписана амортизация	163				163
Салдо на 30 септември	0	24	1	0	25
Балансова стойност на 30 септември	0	33	3	2507	2543
Балансова стойност на 1 януари	1741	43	3	0	1787



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
Натрупана амортизация					
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

16/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	6222	6145
Придобити	1528	77
Трансфер от имоти, маш. и съоръжения		
Салдо на 30 септември	7750	6222
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	921	799
Начислена амортизация за периода	108	122
Разлика от закръгляния		
Салдо на 30 септември	1029	921
Балансова стойност на 30 септември	6721	5301
Балансова стойност на 1 януари	5301	5346

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:

	30.09.2017 BGN '000	Относителен дял	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял
Сирма Солюшънс АД	36 260	80,58%	36 260	80,58%
Енгвю Системс София АД	50	72,90%	50	72,90%
Сирма Медикъл Системс АД	66	66,00%	66	66,00%
Сирма Груп Инк. САЩ	3 471	100,00%	3 471	100,00%
Онтотекст АД	9 650	56,21%	8 672	56,21%
Сирма Ентерпрайз Системс АД	6 895	90,13%	6 895	90,13%
Общо	56 392		55 414	



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

	30.09.2017 BGN '000	Относителен дял	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял
GMG Systems (в ликвидация)	214	19,93%	214	21,60%
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%
Общо	221		221	

„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	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	55414	55414
Пряко придобити		
Придобити чрез увеличение на капитала	978	
Салдо на 31 декември	56392	55414
Балансова стойност на 30 юни	56392	55414
Балансова стойност на 1 януари	55414	55414

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 30.09.2017 г. в размер на 6 646 х.лв. (31.12.2016 г: 5 225 х. лв.).

20/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 30.09.2017 г. активи с балансова стойност 211 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2016г.: 214 хил. лв.).



21/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Други материални активи	1	0	1	н/а

Към 30.09.2017 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 – 6 674 х.лв. (31.12.2016 г.: 6146 х.лв.)

22/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дъщерни предприятия	6798	6816	-18	-0,26%
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1354	788	566	71,83%
Общо	8152	7604	548	7,21%

Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	1054	2468	-1414	-57,3%

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 ненадежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	166	1731	-1565	-90,41%
от 31 до 90 дни	179	71	108	152,11%
от 91 до 180 дни	209	237	-28	-11,81%
от 181 до 240 дни	168	101	67	66,34%
Общо	722	2140	-1418	-66,26%



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

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 180 дни до 365	137	52	85	163,46%
от 1 г. до 2 г.	176	63	113	179,37%
над 2 г.	19	213	-194	-91,08%
Общо	332	328	4	1,22%

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:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1109	730	379	51,92%
Дъщерни дружества	4307	3964	424	8,65%
Общо	5416	4694	803	15,38%

Вземанията за дивиденди от свързани предприятия по видове свързани дружества са както следва:

	30.9.2016 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Дъщерни дружества	1476	617	859	139,22%

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

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер					
лева Сирма Ай Ес Джи ООД	250	31.12.2017	5,00%	250	114
лева Сирма Медия АД	18	31.12.2017	6,50%	18	18
лева Пирин Технологии АД	591	31.12.2017	6,50%	591	591
лева Флаш Медиа АД	0	31.12.2017	6,50%	0	7
Сирма Ай Си Ес АД	250	31.12.2017	3,00%	250	0
на дъщерни дружества					
лева Сирма Солюшънс АД	800	31.12.2017	3,75%	800	415
лева Сирма Ентерпрайз Системс АД	3164	31.12.2017	5%, 5.5%	3164	2635
лева Онтотекст АД	0	31.12.2017	5%, 3%	0	764
лева Сирма Медикъл Системс АД	343	31.12.2017	5,00%	343	150



23/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от клиенти	1106	7	1099	15700%
Предоставени аванси	23	0	23	n/a
Общо	1129	7	1122	16029%

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

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	1079	7	1072	15314%
от 31 до 90 дни	1	0	1	n/a
Общо	1080	7	1073	15329%

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 181 дни до 365	2	0	2	n/a
над 1 година	24	0	24	n/a
Общо	26	0	26	n/a

Предоставените аванси на доставчици към 30 юни са за покупка на:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Имоти, машини и оборудване	13	0
Услуги	10	0
Общо	13	0

24/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Предплатени разходи	13	9	4	44,44%
Други	209	91	118	129,67%
Общо	222	100	122	122,00%

Предплатените разходи включват:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Застраховки	2	2	0	0%
Абонаменти	9	5	4	80%
Други	2	2	0	0%
Общо	13	9	4	44%



25/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Парични средства в разплащателни сметки	847	1436	-589	-41,02%
Парични средства в каса	37	3	34	1133,33%
Общо	884	1439	-555	-38,57%

Паричните средства в каса са в лева.

26/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 30.09.2017 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	59099
Салдо на 1 януари 2017 година	59 360 518	59099
Салдо на 30 септември 2017 година	59 360 518	59061

За отчетния период акционерният капитал остава непроменен спрямо предходния период. В изпълнение решенията на редовното ОСА на акционерите Сирма Груп Холдинг закупи 300 000 бр. собствени 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.

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

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Законови резерви	311	147	164	111,56%
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	5483	5483	5524	0,00%
Общо	5794	5630	5688	2,91%



Движението на законовите резерви е както следва:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	147	145	2	1%
Разпределение на печалбата	164	2	162	8100%
Салдо на 31 декември	311	147	164	112%

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

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	5483	5524	-41	-0,74%
Преоценъчен резерв	0	-41	41	-100,00%
Салдо на 31 декември	5483	5483	0	0,00%

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	2813	1172	1641	140,02%
Салдо на 30 септември	3451	1170	2281	194,96%
Разпределение на печалбата за резерви	-164	-2	-162	8100,00%
Дивиденди	-594	0	-594	n/a
Текущ резултат за периода	1396	1643	-247	-15,03%
Салдо на 30 септември	3451	2813	638	22,68%

	30.9.2017 BGN '000	30.6.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Средно претеглен брой акции	59361	59361	0	0,00%
Нетна печалба за периода (BGN '000)	1396	364	1032	283,52%
Основен доход на акция (BGN)	0,0236	0,0062	0,02	283,52%



27/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочни банкови заем

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	306	339	-33	-10%
Уникредит Булбанк АД	1782	7.4.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	1638	0	1638	n/a
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	150	168	-18	-11%

Краткосрочни банкови заем

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Юробанк България АД- овърдрафт	2200	31.7.2018	2,50%	1995	0	1995	n/a
Сосиете Женерал Експресбанк АД- овърдрафт	2000	31.8.2018	2,50%	1375	0	1375	n/a

На 07.08.2017 г. СД на Сирма Груп Холдинг АД е взело решение за залог на акции във връзка с нов овърдрафт в Сосиете Женерал Експресбанк АД в размер на 2 млн. лв., като договорот с банката е подписан на 14.08.2017 г.

На 08.08.2017 г. СД на Сирма Груп Холдинг АД е взело решение за залог на акции във връзка с доп. споразумение за увеличаване на овърдрафт в Юробанк България АД от 1,2 млн.лв. до 2 млн.лв., като договорот с банката е подписан на е от 11.08.2017 г.

Започната е процедура по кандидатстване за нов инвестиционен кредит в размер на 5 млн. евро във връзка с новата фирмена стратегия на Сирма Груп Холдинг АД.

28/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Предприятие	Временна разлика към 30.06.2017 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 30.06.2017	Временна разлика към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.12.2016
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв	491	49	491	49
Неизплатени суми на физически лица	172	17	172	17
Общо пасиви по отсрочени данъци	663	66	663	66
Задължения към персонала	21	2	21	2
Загуба	53	5	53	5
Обезценени вземания	26	3	26	3
Провизирани разходи	10	1	10	1
Общо активи по отсрочени данъци	110	11	110	11
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	553	55	553	55



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 март 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:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
До една година	41	41	0	0,00%
Над една година	126	161	-35	-21,74%

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 30.09.2017	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Пиреос Лизинг	Евро	154 081,76	Лизинг	85 295,00	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021
Сирма Груп Холдинг АД	Мобилтел ЕАД	Лева	3216,16	Лизинг	153		

31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните задълженията към свързани предприятия включват:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	316	316	0	0%



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

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към доставчици	13	1064	-1051	-98,78%

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:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	1778	2242	-464	-20,70%
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	273	50	223	446,00%
Общо	2051	2292	-241	-10,51%



Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Доставка на услуги	9	66	-57	-86%
Задължения за лихви по депозити	5	7	-2	-29%
Задължения по депозити	280	280	0	0%
Задължения по капиталови вноски	1500	1939	-439	-23%
Задължения за дивиденди	257	0	591	n/a
Общо	2051	2292	-241	-11%

35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Данъци върху доходите на физическите лица	23	21	2	9,52%
Данък добавена стойност	5	32	-27	-84,38%
Други данъци	0	43	-43	-100,00%
Общо	28	96	-68	-70,83%

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:

	30.9.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към персонала, в т.ч.:	114	110	4	4%
текущи задължения	83	74	9	12%
начисления за непозвани компенсирани отпуски	36	36	0	0%
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	23	23	0	0%
текущи задължения	18	18	0	0%
начисления за непозвани компенсирани отпуски	5	5	0	0%



37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	30.09.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Други задължения	12	12	0	0

38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ

Няма заведени съдебни производства срещу дружеството.

Поръчителства и предоставени гаранции

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

	Падеж	Вид валута	Размер	Състояние на дълга
Сирма Ай Ес Джи ООД - овърдрафт Булбанк	30.5.2018	BGN	120000	редовен
Сирма Ентерпрайз Системс АД - овърдрафт Булбанк	31.3.2018	BGN	250000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2018	EUR	810000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	30.5.2018	EUR	700000	редовен
Онтотекст АД	30.5.2018	EUR	460000	редовен

Финансирания

Към 30.09.2017 г. дългосрочните финансирания на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 55 хил.лв. (31.12.2016 г.: 55 хил. лв.), а краткосрочните са в размер на 94 хил. лв (31.12.2016 г.:136 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 деривативни 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
Пирин Технологии АД	дъщерно предприятие	01.09.2008 до 31.07.2014
Пирин 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
Сирма Ша	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	17.02.2017 до сега



ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за периода 01.01.2017 - 30.09.2017 г.

Видовете свързаност са: 1 Дъщерни дружества
2 Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал

Покупки

Фирма	Вид	Свързаност	Описание	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Материали	2	Други	-0,34	-0,65
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Материали	2	Ел. енергия	0,00	-6,15
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Материали	1	Компютърни компоненти	-1,22	-0,88
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Материали	1	Офис консумативи	-2,43	-3,66
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Външни услуги	2	Интернет	-12,62	-5,35
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Външни услуги	2	Комисионни и такси	-0,45	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Външни услуги	1	Софтуерни услуги	-626,00	-0,41
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Външни услуги	2	Други	0,00	-8,39
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по депозити	2	Разходи за лихви по депозити	-0,27	-0,27
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	-1,35	-0,90
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	1	Разходи за лихви по заеми	-7,08	-13,79
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	1	Разходи за лихви по заеми	-3,13	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	-0,70	-1,01
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	-2,90	-2,90
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Валутни операции	1	Разходи по валутни операции	-28,89	-0,46
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Други финансови разходи	1	Други финансови разходи	-0,05	-0,01
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Други финансови разходи	2	Други финансови разходи	-0,03	-0,02
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Други финансови разходи	1	Други финансови разходи	-0,34	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Други финансови разходи	1	Други финансови разходи	-0,05	0,00
ОБЩО				-687,91	-44,84

Продажби

Фирма	Вид	Свързаност	Описание	30.9.2017 BGN '000	30.9.2016 BGN '000
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Абонаменти	0,00	26,58
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Административни, счетоводни услуги	38,32	38,40
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	44,46	39,52
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	130,38	130,38
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Административни, счетоводни услуги	6,22	4,84
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Административни, счетоводни услуги	54,39	48,41
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	56,82	70,49
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	5,40	50,51
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	259,52	276,64
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Консултантски услуги	128,97	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Консумативи	4,95	4,40
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Консумативи	12,21	1,36
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Наем на шкаф	13,30	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Наеми	8,00	8,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Наеми	60,35	36,59
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Наеми	3,56	3,56
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Наеми	29,00	13,89
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Наеми	1,76	0,78
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Наеми	3,54	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Наеми	6,73	17,32
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Наеми	110,66	103,57
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Приходи от продажба на лицензи	625,00	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Техническа поддръжка	5,40	5,40
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Техническа поддръжка	5,40	4,80
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Техническа поддръжка	5,40	5,40
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	2	Техническа поддръжка	5,40	4,80
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Техническа поддръжка	5,40	4,80
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Услуги	1	Техническа поддръжка	5,40	5,40
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми	8,71	3,21
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	2	Приходи от лихви по заеми	5,04	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	2	Приходи от лихви по заеми	3,38	3,99
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми	123,67	119,59
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми	9,46	76,49
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми	6,59	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Съучастия	1	Приходи от дивиденди	63,07	150,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Съучастия	1	Приходи от дивиденди	49,15	0,00
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Съучастия	1	Приходи от дивиденди	746,95	600,00
ОБЩО				2 651,97	1 859,10

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



41/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития след края на отчетния период.

Гр.София

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев

