

Счетоводна политика и обяснителни бележки/оповестявания

към финансовия отчет за периода приключващ
на 31.12.2018 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.....	7
1.4 Основни събития и бизнес новини за 2018 г.....	8
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	10
3/ ПРИХОДИ	11
РАЗХОДИ	12
4/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	12
5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	13
6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	13
7/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	13
8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ.....	14
9/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ	14
10/ БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ АКТИВИ	14
11/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.....	14
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТО).....	14
12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	15
13/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	15
14/ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	15
15/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	15
16/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	16
17/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	17
18/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА.....	17
19/ РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА / ПРИХОДИ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА.....	18
20/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	18
21/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	18
22/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ	18



23/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	19
24/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	21
25/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ.....	21
26/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	22
27/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ	22
28/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	24
29/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	25
30/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	26
31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	26
32/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ	26
33/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	28
34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	29
35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	29
36/ ОСИГУРИТЕЛНИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА.....	29
37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ.....	30
39/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ.....	31
40/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.....	32
41/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	34
42/ ЕФЕКТИ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9 И МСФО 15.....	36
43/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	36
44/ ДРУГИ	37



1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

„Сирма Груп Холдинг“ АД е холдингово дружество, регистрирано е на 25.04.2008 г. в Агенция по вписванията с ЕИК 200101236.

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

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

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

Капиталът на дружеството е изменяен, както следва:

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

Капиталът на дружеството е внесен 100%.

Непарични вноски - описание:

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

Стойност: 61 555 838 лв.

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

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

Стойност: 3 911 660 лв.

Стойност: 11 734 980 лв.

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



1.1 Разпределение на акционерния капитал

Към 31.12.2018 г. разпределението на акционерния капитал на "Сирма Груп Холдинг" АД е както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 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	1041	984
Юридически лица	48	56
Физически лица	993	928
Брой акции, притежавани от юридически лица	10 747 462	10 053 825
% на участие на юридически лица	18,11%	16,94%
Брой акции, притежавани от физическите лица	48 613 056	49 306 693
% на участие на физически лица	81,89%	83,06%
Притежавани собствени акции	474 724	474 724

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2018	Брой акции към 31.12.2017	Номи- нал	Стойност	% в капитала към 31.12.2018	Нормализиран % в капитала към 31.12.2018
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 859 965	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	4 700 786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 851 376	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Явор Людмилов Джонев	1 392 746	1 404 560	1 лв.	1 392 746 лв.	2,35%	2,37%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 257 402	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Красимир Невелинов Божков	2 596 821	2 965 686	1 лв.	2 596 821 лв.	4,37%	4,41%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 731 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,35%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,70%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,66%
Петър Николаев Коняров	1 271 910	1 289 307	1 лв.	1 271 910 лв.	2,14%	2,16%
Емилиана Илиева Илиева	2 343 985	2 251 925	1 лв.	2 343 985 лв.	3,95%	3,98%
Елена Йорданова Кожухарова	948 250	2 140 827	1 лв.	948 250 лв.	1,60%	1,61%
Иво Петров Петров	835 800	755 750	1 лв.	835 800 лв.	1,41%	1,42%
Станислав Димитров Иванов	649 868	649 868	1 лв.	649 868 лв.	1,09%	1,10%
Експлат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	977 907	881 407	1 лв.	977 907 лв.	1,65%	1,66%
ФОНДАЦИЯ ЗА ОБРАЗОВАТЕЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ	1 301 855	669 566	1 лв.	1 301 855 лв.	2,19%	2,21%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2 434 539	2 439 539	1 лв.	2 434 539 лв.	4,10%	4,13%
УПФ „Доверие“ АД	802 126	802 126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,36%
УПФ "ДСК Родина" АД	747 036	747 036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,27%
УПФ "Пенсионноосигурителен Институт"	664 190	589 277	1 лв.	664 190 лв.	1,12%	1,13%
"Манджуков" ООД	960 000	960 000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Други	10 882 998	10 327 439	1 лв.	10 882 998 лв.	18,33%	18,48%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%

Към 31.12.2018 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 474 724 бр. собствени акции.

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2018	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	8,88%	8,95%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,35%



Акционери	Брой акции към 31.12.2017	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 851 376	8,17%	8,24%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Георги Първанов Маринов	5 257 402	8,86%	8,93%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 731 620	6,29%	6,34%

1.2 Органи на управление

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

Съветът на директорите към 31.12.2018 г. включва следните членове:

Чавдар Велизаров Димитров

Цветан Борисов Алексиев

Атанас Костадинов Киряков

Георги Първанов Маринов

Цветомир Ангелов Досков

Саша Константинова Безуханова – независим член

Петър Борисов Статев – независим член

Йордан Стоянов Недев – независим член

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

Мандата на настоящия Съвета на директорите е до 27.07.2019 г.

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

Директор за връзки с инвеститорите е Станислав Борисов Танушев.

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

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2018	Брой акции към 31.12.2017	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.12.2018	Нормализиран % в капитала към 31.12.2018
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 859 965	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 257 402	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 851 376	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Петър Борисов Статев	10 100	10 100	1 лв.	10 100 лв.	0,02%	0,02%
Йордан Стоянов Недев	3 433	3 433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Общо	17 787 344	17 733 062		17 787 344 лв.	29,96%	30,21%

През 2018 г. :

- членът на СД Атанас Костадинов Киряков е придобил 27 559 акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД;



- членът на СД Георги Първанов Маринов е придобил 12 346 акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД;
- членът на СД Цветан Борисов Алексиев е придобил 14 377 акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД;

На основание чл.25, ал.5 от Устава на дружеството всеки член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е получил постоянно възнаграждение:, както следва:

Име, Презиме и Фамилия	Фирма	Сума за периода 01.01.2018 - 31.12.2018 г. (лв.)
Цветан Борисов Алексиев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	139 500
Чавдар Велизаров Димитров	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	55 689
Цветомир Ангелов Досков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	18 300
Атанас Костадинов Киряков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	18 300
Георги Първанов Маринов	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	19 800
Саша Константинова Безуханова	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	18 000
Йордан Стоянов Недев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	72 480
Петър Борисов Статев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	18 300
Общо		360 369

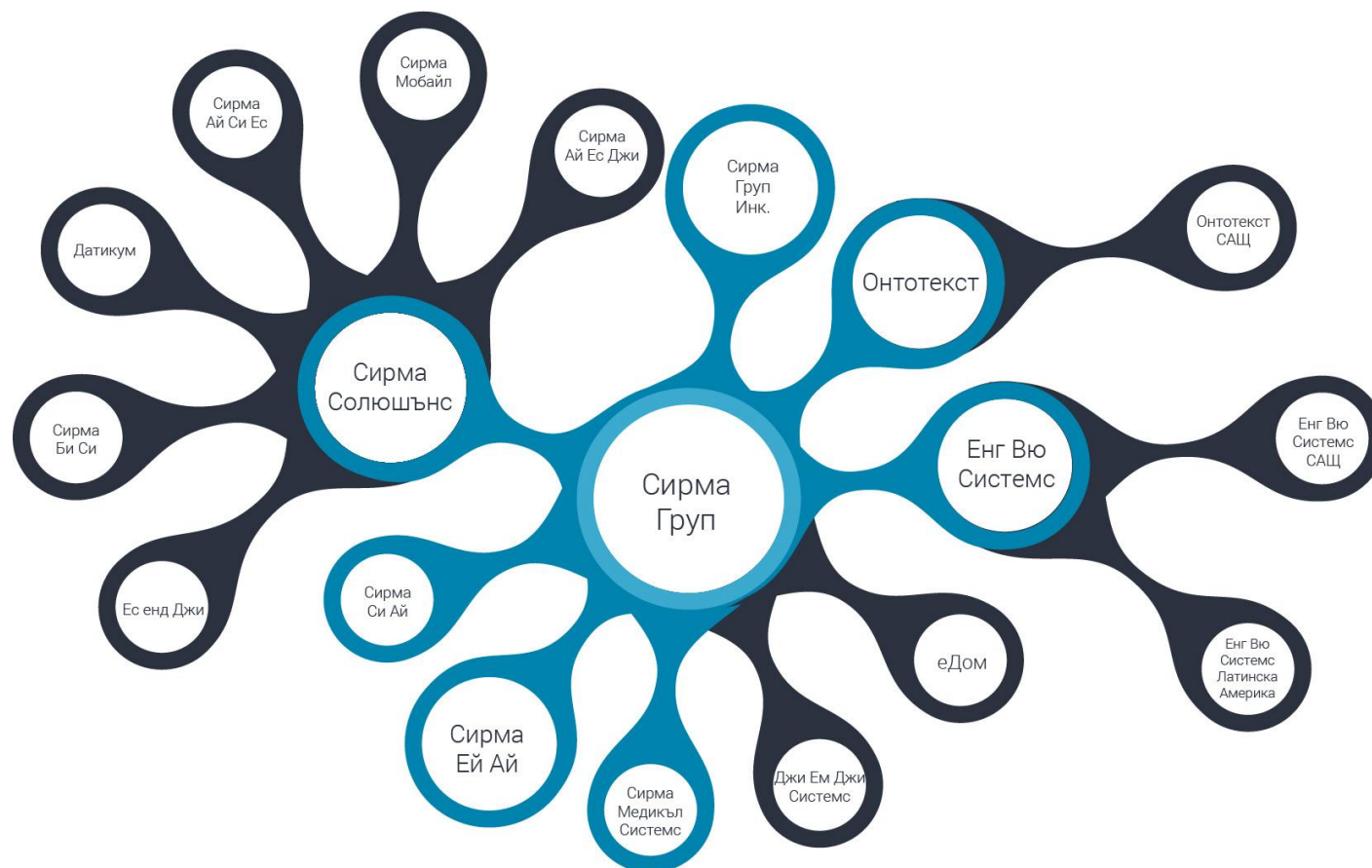
ОСА на „Сирма Груп Холдинг“ АД избра за одитор на Дружеството за 2018 г. регистриран одитор Теодора Иванова Цветанова, диплом № 0771 от 2012 г. Възнаграждението на регистрираният одитор за 2018 г. е в размер на 6 000 лв.



1.3 Структура на групата

Структурата на Групата включва "Сирма Груп Холдинг" АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества, като:

- На 26.10.2018 г. е учредено ново дъщерно дружество на „Сирма Груп Холдинг“ АД – „Сирма Си Ай“ АД
- Считано от 30.11.2018 г. дъщерно дружество „Сирма Ентерпрайз Системс“ АД носи името "Сирма Ей Ай" ЕАД



Дъщерни дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Процент от капиталовите права към 31.12.2018	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2017	Процент от капиталовите права към 31.12.2017	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	39 311	77,71%	82,43%	36 260	75,61%	80,62%	3051
„Сирма Ей Ай“ ЕАД	7 035	100,00%	100,00%	6 895	88,71%	90,13%	140
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%	0
Сирма Груп Инк.	3 471	76,16%	76,16%	3 471	100,00%	100,00%	0
„Сирма Си Ай“ АД	106	80,00%	80,00%	0	0	0,00%	106
„Онтотекст“ АД	17 865	87,65%	90,44%	9 650	58,51%	58,51%	8215
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%	0
Общо	67 904			56 392			11512

Асоциирани и смесени дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2017	Промени (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	150	19,93%	214	19,93%	(64)
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	0
Общо	157		221		(64)

През 2018 г. е направена обезценка на GMG Systems в размер на 64 хил.лв., която е вписана на ред „Финансови разходи“ в Отчета за всеобхватния доход.

1.4 Основни събития и бизнес новини за 2018 г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали през 2018 г.:

17.12.2018

Сирма Бизнес Консултинг с нов договор в Карибския Басейн.

23.11.2018

Fujitsu закупи Graph DB лицензи за своята дейност от дъщерната компания на Сирма Груп Холдинг – Онтотекст АД.

22.11.2018

Сирма Груп се присъединява към благотворителната инициатива на българския Червен Кръст „Цвят в живота“.

19.11.2018

Продуктът на Сирма Медикъл Системс АД за подпомагане на заекващи хора MPI II е представен на годишния конгрес на американската асоциация за слух и говор.

12.11.2018

Сирма отчита нарастване с 40% на своя бизнес базиран в САЩ за първите девет месеца на годината.

29.10.2018

Онтотекст АД спечели европейско финансиране за 1,4 милиона евро по програмата Хоризонт 2020.

09.10.2018

Онтотекст АД пуска нова версия на своя водещ продукт Graph DB 8.7

18.09.2018

Сирма Бизнес Консултинг пусна онлайн първият български кредитен чатбот – EVA (Electronic Virtual Assistant) в помощ на клиентите на Пощенска банка.



17.09.2018

Онтотекст участва за трети път в Global Datathon 2.0. Онтотекст представя своя проект „Automated Industry Classification for Open Data Company Graph”.

10.09.2018

Дъщерното дружество на Сирма Груп – Ес Енд Жи Технолджи Сървисис подпомогна реализирането на проект за ново, напълно интегрирано мобилно приложение на ОББ, част от KBC Group.

16.07.2018

Сирма Груп Холдинг отново заема място сред водещите десет ИТ дружества в класацията Топ 100 на ИТ компаниите в България.

29.06.2018

Онтотекст пусна в продажба поредната нова версия на своята семантична граф база – GraphDB 8.6. Пълният текст на новината може да прочетете [тук](#).

18.06.2018

Онтотекст спечели финансиране за прилагане на изкуствен интелект за свързани данни в размер на BGN 779 605 по Оперативна програма на ЕО „Иновации и конкурентоспособност”. Проектът се нарича „Интелигентно свързване на данни за компании от различни източници”. Пълният текст на новината може да прочетете [тук](#).

12.06.2018

КФН одобри проспекта на Сирма Груп Холдинг за увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции. Можете да прочетете цялата новина [тук](#).

18.05.2018

Сирма Медикъл Системс пусна ново приложение MPI-2 в подкрепа на хората страдащи от заекване.

29.03.2018

Акциите на Сирма Груп Холдинг са включени във водещия “Premium” сегмент на Българската фондова борса – София. Това стана ясно след [заседание от 28.03.2018](#) на Съветът на директорите на борсата, където е взето съответното решение. До сега акциите на Сирма се търгуваха в сегмент “Standard”. Решението влиза в сила от 03.04.2018.

29.03.2018

Българската компания за семантичен софтуер [Онтотекст АД](#), част от Сирма Груп Холдинг, представи официално новата версия 8.5 на своята семантична графова база [GraphDB](#). Версията включва редица подобрения и е поредната стъпка от политиката на фирмата да създаде още по-лесна за използване и надеждна графова база, която е много по-ефективна и бърза при зареждането, обработката и обновяването на големи обеми от данни.

20.03.2018

От 20.03.2018 г. на платформата [Сирма](#) е инсталиран прототип на чатбот, за обслужване на посетители на сайта. Чатботът се нарича Сам. Той е специално създаден, за да улесни посетителя на сайта, като бързо и лесно предостави най-често търсената корпоративна информация.

19.03.2018

Българската рейтингова система на висшите училища получи важно международно признание в новата книга „Глобалните рейтинги и геополитиката на висшето образование” (Global Rankings and the Geopolitics of Higher Education). [Сирма Солюшънс АД](#) е сред създателите на проекта. В книгата българският рейтинг на университетите е описан като изключително „успешен”, „иновативен” и като „първи” от т. нар. „трета вълна на национални рейтинги” в света.

08.03.2018

[S&G Technology Services Ltd](#), компания на Сирма Груп, успешно приключи работата по предизвикателен проект за [Temenos](#) – Front Office Open Banking прототип, за пред пазарно валидиране на технологията. Отличното сътрудничество между екипите, заедно с натрупаната технологична експертиза в областта на банковия софтуер, системната интеграция, потребителския дизайн и удостоверителните услуги, помогнаха за успешното реализиране на напълно работещ прототип, покриващ най-главните приложения от ревизираната европейска Директива за платежните услуги – PSD2.

26.02.2018

[Онтотекст АД](#) обяви сключването на партньорство с една от водещите информационни бази данни в областта на фарма и биотехнологиите – канадската [DrugBank](#). Това сътрудничество ще добави много възможности при комерсиалните и академични проучвания в областта на фармацията и здравеопазването, и ще увеличи възможността

за откриване и преизползване на информация за лекарствени субстанции, прилагани при лечението на различни заболявания.

01.02.2018

Сирма оповести своята Стратегия за развитие и растеж за периода 2018 – 2022. Стратегията на Сирма Груп Холдинг АД беше актуализирана през четвъртото тримесечие на 2017 година, след обсъждане с акционери и заинтересовани лица. Амбициозната ни цел е достигане до EUR 120 милиона приходи от продажби през 2022 г. Информацията е достъпна и на английски език.

24.01.2018

На 24 януари 2018 г. фондация "Атанас Буров" връчи своите годишни награди. Церемонията се проведе в Гранд хотел София, а носителите на приза за 2017 г. са Петя Димитрова и Цветан Алексиев. Изпълнителният директор на Сирма Груп Холдинг АД – Цветан Алексиев е носител на наградата в раздел "Индустриално управление". Учредена през 1992 г., фондация "Атанас Буров" връчва ежегодно призове за банково управление – от 1994 г., а за индустриално управление – от 2000 г.

13.01.2018

Над тридесет деца взеха участие в първото състезание по катерене под наслов „С диабет към върха“. Събитието е част от едноименната благотворителна кампания на [Сирма Медикъл Системс](#), разработчик на едно от най-популярните приложения за диабетици с света – Diabetes:M.

2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Годишният 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 2018 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 2018 г., са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството.

За повече информация – Приложение №2.



3/ ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от продажби	5 558	4 569	989	21,65%
Приходи от лихви	269	248	21	8,47%
Приходи от съучастия	-	859	(859)	-100,00%
Приходи от финансиране	54	54	-	0,00%
Други приходи	3	5	(2)	-40,00%
Общо	5 884	5 735	149	2,60%

През 2018 г. приходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД нарастват с 149 хил.лв. или с 2,60% спрямо 2017 г. Основен дял в увеличението на приходите имат приходите от продажби, нараснали с 989 хил.лв. или с 21,65% спрямо предходния период.

Приходите през отчетния период включват приходите от услуги – счетоводни и административно-правни и приходи от облачни услуги, приходи от лицензи и приходи от наеми на инвестиционни имоти и лихви по предоставяне на заеми на свързани лица.

Приходите от финансиране са във връзка с Договор за безвъзмездна финансова помощ БИ-02-16/02.02.2012 по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ 2007-2013. Финансирането е за закупуване на дълготрайни материални активи и инкубиране на нови стартиращи компании.

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

	31.12.2018 BGN '000	Относителен дял	31.12.2017 BGN '000	Относителен дял
САЩ	4	0,07%	147	3,22%
Германия	255	4,59%	-	0,00%
България	5 299	95,34%	4 422	96,78%
Общо	5 558		4 569	

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

	31.12.2018 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента	31.12.2017 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента
Клиент 1	4 099	73,75%	свързано лице	1 681	36,79%	свързано лице
Клиент 2	255	4,59%	несвързано лице	1 143	25,02%	свързано лице
Клиент 3	170	3,06%	свързано лице	873	19,11%	свързано лице

Приходите от продажби включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Наеми от инвестиционни имоти	301	317	(16)	-5,05%
Консултантски услуги	-	133	(133)	-100,00%
Административно обслужване	872	863	9	1,04%
Софтуерни услуги	-	1 044	(1 044)	-100,00%
Продажба лицензи	906	625	281	44,96%
Облачни услуги	3 316	1 510	1 806	119,60%
Други	163	77	86	111,69%
Общо	5 558	4 569	989	21,65%



Следващата таблица представя информация за прилаганата от Дружеството счетоводна политика за признаване на приходите и времето на удовлетворяване на задължения за изпълнение на договорите с клиенти по МСФО 15 и МСС 18

Вид на услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, вкл. съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15 (приложим от 1 януари 2018 г.)	Признаване на приходи по МСС 18 (приложим преди 1 януари 2018 г.)
Приходи предоставяне на услуги (облачни услуги; абонаменти административно-правно и счетоводно обслужване, предоставяне на лицензи; наеми и др.)	Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо съгласно условията на договора)	Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата не е изцяло извършена, приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложеното или отчетено време за извършената работа спрямо общото време за извършване на услугата.	Приходите от предоставянето на услуги се признават на база етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя пропорционално на срока на договора, за който е договорено да бъдат предоставени услугите. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

РАЗХОДИ

През 2018 г. разходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД нарастват с 216 хил.лв. или с 8,42 % спрямо 2017 г. Основен дял в разходите заемат разходите за външни услуги, нараснали със 764 хил.лв. или с 19,79 % спрямо предходния период.

4/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Текущи възнаграждения	1 220	1 357	(137)	-10,1%
Вноски по социалното осигуряване	124	129	(5)	-3,88%
Общо	1 344	1 486	(142)	-9,56%

През отчетния период разходите за персонал са намалели с 9,56%, което се дължи на основно на намалението на броя на персонала и спирането на изплащането на възнаграждения на членовете на Комитета по възнаграждения и Комитета по инвестиции и риска.



5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Ел. енергия	6	5	1	20,00%
Отопление	8	2	6	300,00%
Офис консумативи	4	4	-	0,00%
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	15	2	13	650,00%
Компютърни компоненти	4	20	(16)	-80,00%
Инвентар	17	4	13	325,00%
Рекламни материали	1	7	(6)	-85,71%
Хигиенни материали	9	7	2	28,57%
Други	27	25	2	8,00%
Общо	91	76	15	19,74%

6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Мобилни телефони	9	11	(2)	-18,18%
Стационарни телефони	-	1	(1)	-100,00%
Интернет	18	18	-	0,00%
Граждански договори	5	1	4	400,00%
Консултантски услуги	331	299	32	10,70%
Одит	11	16	(5)	-31,25%
Охрана	11	10	1	10,00%
Почистване	10	18	(8)	-44,44%
Поддръжка и ремонт на автомобили	8	15	(7)	-46,67%
Поддръжка и ремонт на офиса	32	16	16	100,00%
Паркинг	5	4	1	25,00%
Застраховки	10	8	2	25,00%
Абонаменти	17	37	(20)	-54,05%
Реклама	73	130	(57)	-43,85%
Семинари и обучение	20	7	13	185,71%
Софтуерни услуги	3 941	3 202	739	23,08%
Наем на софтуерен лиценз	82	20	62	310,00%
Комисионни и такси	32	31	1	3,23%
Други	9	16	(7)	-43,75%
Общо	4 624	3 860	764	19,79%

Основен дял в нарастването на разходите за външни услуги има увеличението на разходите за софтуерни услуги – основната част от които са за изграждането на софтуерен актив Сирма Облак.

7/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за амортизация	242	324	(82)	-25,31%



8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Капитализирани собствени разходи	3 761	3 361	400	11,90%

9/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

Разходите за лихви по депозити на свързани дружества включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви	6	7	(1)	-14,29%

10/ БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ АКТИВИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	81	-	81	н/п

11/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Представителни разходи	13	14	(1)	-7%
Социални разходи	13	14	(1)	-7%
Местни данъци и такси	69	127	(58)	-46%
Командировки	-	4	(4)	-100%
Дарения	3	7	(4)	-57%
Други	57	8	49	613%
Общо	155	174	(19)	-10,92%

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТО)

През 2018 г. финансови приходи / разходи нетно на „Сирма Груп Холдинг“ АД се увеличават със 73 хил.лв. спрямо 2017 г.



12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви по получени заеми от несвързани лица	211	107	104	97,20%
Разходи по валутни операции	3	34	(31)	-91,18%
Други финансови разходи	92	19	73	384,21%
Общо	306	160	146	91,25%

13/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от лихви	10	10	-	0,00%
Приходи от валутни операции	74	1	73	7300,00%
Общо	84	11	73	663,64%

14/ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Актьорски печалби и загуби	-4	-	4	н/п

15/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

31.12.2018	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари	855	24	-	879
Придобити	106	22	406	534
Салдо на 31 декември	961	46	406	1,413
Надрупана амортизация				
Салдо на 1 януари	449	3	-	452
Начислена амортизация за годината	116	5	-	121
Салдо на 31 декември	565	8	-	573
Балансова стойност на 31 декември	396	38	406	840
Балансова стойност на 1 януари 2018	406	21	-	427



31.12.2017	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	828	9	837
Придобити	27	15	42
Салдо на 31 декември	855	24	879
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	285	2	287
Начислена амортизация за годината	164	1	165
Салдо на 31 декември	449	3	452
Балансова стойност на 31 декември	406	21	427
Балансова стойност на 1 януари	543	7	550

16/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

31.12.2018	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	-	57	4	5 103	5 164
Придобити	540	-	-	3 761	4 301
Салдо на 31 декември	540	57	4	8 864	9 465
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	-	27	1	-	28
Начислена амортизация за годината	31	12	-	-	43
Салдо на 31 декември	31	39	1	-	71
Балансова стойност на 31 декември	509	18	3	8 864	9 394
Балансова стойност на 1 януари	-	30	3	5 103	5 136

31.12.2017	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	1 904	57	4		1 965
Придобити				5 103	5 103
Отписани	1 904				1 904
Салдо на 31 декември	-	57	4	5 103	5 164
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	163	14	1		178
Начислена амортизация за годината		13			13
Отписана амортизация	163				163
Салдо на 31 декември	-	27	1	-	28
Балансова стойност на 31 декември	-	30	3	5 103	5 136
Балансова стойност на 1 януари	1 741	43	3	-	1 787



17/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Салдо на 1 януари	7 750	6 222
Придобити	-	1 528
Салдо на 31 декември	7 750	7 750
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	1 068	921
Начислена амортизация за периода	78	147
Салдо на 31 декември	1 146	1 068
Балансова стойност на 31 декември	6 604	6 682
Балансова стойност на 1 януари	6 682	5 301

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

Приходите от наем на инвестиционни имоти за 2018 г. е 301 хил.лв. (2017 г. – 304 хил.лв.)

Преките оперативни разходи за инвестиционните имоти за 2018 г. са 147 хил.лв. (2017 – 76 хил.лв.)

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2018 г. е 6 626 хил.лв.

18/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)
Сирма Солюшънс АД	39 311	36 260	3051
Енгвю Системс София АД	50	50	0
Сирма Медикъл Системс АД	66	66	0
Сирма Груп Инк. САЩ	3 471	3 471	0
Онтотекст АД	17 865	9 650	8215
Сирма Си Ай АД	106	0	106
Сирма Ей Ай ЕАД	7 035	6 895	140
Общо	67 904	56 392	11 512

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	150	214	(64)
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	7	0
Общо	157	221	(64)

„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 България и САЩ.



Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

В изпълнение на стратегията на Сирма Груп Холдинг АД за намаляване на неконтролиращото участие в дъщерните дружества през отчетния период са придобити: от увеличение на капитала 305 110 бр. акции от капитала на Сирма Солюшънс АД за 3 051 хил.лв.; 4 187 087 бр. акции от Онтотекст АД чрез покупка от миноритарен акционер за 8 215 хил. лв.; 13 902 броя акции клас А и 2 024 броя обикновени акции от капитала на Сирма Ей Ай ЕАД за 140 хил.лв.

Учредено е ново дружество – Сирма Си Ай АД – с капитал 133 хил. лв., в което Сирма Груп Холдинг АД придобива 106 хил. акции, неизплатени изцяло.

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

Цена на придобиване	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Салдо на 1 януари	56 392	55 414
Пряко придобити	11 512	978
Салдо на 31 декември	67 904	56 392
Балансова стойност на 31 декември	67 904	56 392
Балансова стойност на 1 януари	56 392	55 414

Инвестициите са оценени по историческа цена на придобиване (себестойност) и са тествани за обезценка.

19/ РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА / ПРИХОДИ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Преобразуване на счетоводен към данъчен резултат:

Счетоводен резултат към 31.12.2018 (в хил. лв.)	2881
Увеличения (в хил. лв.)	407
Намаления (в хил. лв.)	(353)
Данъчен резултат към 31.12.2018 (в хил. лв.)	2935
Текущ данък (10%)	293
Временни разлики	(9)
Разходи за данъци върху дохода	284

20/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.12.2018 г. в размер на 5 172 х.лв. (31.12.2017 г.: 5 234 х. лв.).

21/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31.12.2018 г. активи с балансова стойност 208 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2017 г.: 210 хил. лв.).

22/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Други материални запаси	0	29	(29)	100%
Общо	0	29	(29)	100%



Към 31.12.2018 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Ипотеки – 7 664 х.лв. (31.12.2017 г.: 7 664 х.лв.)

23/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дъщерни предприятия	5 064	7 111	(2 047)	-28,79%
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1 440	1 364	76	5,57%
Общо	6 504	8 475	(1 971)	-23,26%

Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	895	1 552	(657)	-42,3%

Обичайно дружеството договаря с дъщерните си дружества срок на плащане на вземанията по продажби на услуги до 180 дни. Поради висока събираемост на дружеството, моделът на очаквани загуби има несъществен ефект.

Дружеството е определило кредитен период до 180 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 очаквани бъдещи загуби.

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	370	439	(69)	-15,72%
от 31 до 90 дни	10	159	(149)	-93,71%
от 91 до 180 дни	515	273	242	88,64%
от 181 до 240 дни	-	1	(1)	-100,00%
Общо	895	872	23	2,64%

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 180 дни до 365	-	439	(439)	-100,00%
от 1 г. до 2 г.	-	223	(223)	-100,00%
над 2 г.	-	18	(18)	-100,00%
Общо	-	680	(680)	-100,00%

МСФО 9 изисква дружеството да отчита очакваните кредитни загуби по всички свои търговски и други вземания.

За отчетния период са отчетени разходи за обезценки в размер на 21 хил.лв., които са посочени в ред „Други разходи“ в Отчета за всеобхватния доход.



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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания по заеми от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1 292	1 108	184	16,61%
Вземания по заеми от дъщерни дружества	4 159	4 386	(227)	-5,18%
Общо	5 451	5 494	(43)	-0,78%

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Дъщерни дружества	66	1402	(1336)	-95,29%

Към 31.12.2018 г. са предоставени суми на подотчетни лица в размер на 371 хил.лв (2017 – 0 хил.лв), в това число на членове на борда на директорите:

- Атанас Костадинов Киряков – 57 хил.лв. (2017г. – 0 хил.лв)
- Цветан Борисов Алексиев – 14 хил.лв (2017г. – 0 хил.лв)
- Георги Първанов Маринов – 12 хил.лв (2017 г. – 0 хил.лв)

Условията при които са предоставени заемите на свързани предприятия са съобразени с пазарните лихвени равнища като за всеки длъжник зависят от оценката на риска и са както следва:

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер					
Сирма Ай Ес Джи ООД	257	31.12.2018	5,00%	257	250
Сирма Медия АД	18	31.12.2019	6,50%	18	18
Пирин Технологии АД	767	31.12.2019	6,50%	767	591
Сирма Ай Си Ес АД	250	31.12.2019	3,00%	250	250
на дъщерни дружества					
Сирма Солюшънс АД	801	31.12.2018	3,75%	-	800
Сирма Ей Ай ЕАД	3 583	31.12.2019	5%, 3,5%	3 583	3 164
Сирма Медикъл Системс АД	516	31.12.2019	5,00%	516	421
Енгвю Системс София АД	60	31.12.2019	2,50%	60	-



24/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

МСФО 9 изисква дружеството да отчита очакваните кредитни загуби по всички свои търговски и други вземания. Дружеството прилага опростен подход и ще отрази очакваните загуби през срока на всички търговски и други вземания.

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от клиенти	353	1 512	(1 159)	-76,65%
Предоставени аванси	131	3	128	4266,67%
Общо	484	1 515	(1 031)	-68,05%

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	467	1 490	(1 023)	-68,66%
от 31 до 90 дни	3	1	2	200,00%
от 91 до 180 дни	14	-	14	н/п
Общо	484	1 491	(1 007)	-67,54%

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 181 дни до 365	-	1	(1)	-100,00%
над 1 година	-	23	(23)	-100,00%
Общо	-	24	(24)	-100,00%

25/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Предплатени разходи	7	7	-	0,00%
Други	353	336	17	5,06%
Общо	360	343	17	4,96%

Предплатените разходи включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Застраховки	2	1	1	100%
Абонаменти	5	6	(1)	-17%
Общо	7	7	-	0%

Данъчните вземания включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
ДДС	69	-	69	н/п



26/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Парични средства в разплащателни сметки	1 179	587	592	100,85%
Парични средства в каса	35	17	18	105,88%
Общо	1 214	604	610	100,99%

Паричните средства в каса са в лева.

27/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

През 2018 г. собственият капитал се увеличава с 2 574 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Увеличението идва от текущата печалба за отчетния период.

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2018 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 на	Брой акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции BGN '000
Салдо на 1 януари 2017 година	59 360 518	59 099
Салдо на 31 декември 2017 година	59 360 518	58 886
Салдо на 1 януари 2018 година	59 360 518	58 886
Салдо на 31 декември 2018 година	59 360 518	58 886

За отчетния период акционерният капитал остава непроменен спрямо предходния отчетен период.

В изпълнение решенията на редовното ОСА на акционерите „Сирма Груп Холдинг“ АД към 31.12.2018 притежава 474 724 бр. собствени акции. Съветът на директорите вярва в развитието на „Сирма Груп Холдинг“ АД и повишаването на пазарната стойност на акциите за в бъдеще.

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Законови резерви	592	311	281	90,35%
Премии от емисии	5 462	5 462	-	0,00%
Общо	6 054	5 773	281	4,87%



Движението на законовите резерви е както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	311	147	164	112%
Разпределение на печалбата	281	164	117	71%
Салдо на 31 декември	592	311	281	90%

Движението на премиите от емисии е както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	5 462	5 483	(21)	-0,38%
Премии от емисии	-	(21)	21	-100,00%
Салдо на 31 декември	5 462	5 462	-	0,00%

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	4 847	2 796	2 051	73,35%
Преизчислено салдо	4 835	2 796	2 039	72,93%
Разпределение на печалбата за резерви	(281)	(164)	(117)	71,34%
Други	(18)	-	(18)	100,00%
Дивиденди	-	(594)	594	-100,00%
Текущ резултат за периода	2 596	2 809	(213)	-7,58%
Салдо на 31 декември	7 132	4 847	2 285	47,14%

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Средно претеглен брой акции	58 886	59 062	(176)	-0,30%
Нетна печалба за периода (BGN '000)	2 596	2 809	(213)	-7,58%
Основен доход на акция (BGN)	0,0441	0,0476	0,00	-7,38%



28/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочни банкови заем

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	08.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	196	244	(48)	-20%
Уникредит Булбанк АД	1 782	07.04.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	1 308	1 506	(198)	-13%
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	95	120	(25)	-21%
Уникредит Булбанк АД	9 780	26.07.2022	3М SOFIBOR; надбавка 1.35%	7,800	-	7,800	н/п

Краткосрочни банкови заем

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Юробанк България АД- овърдрафт	2 200	31.7.2019	2,50%	2 110	2 194	(84)	-4%
Сосиете Женерал Експресбанк АД- овърдрафт	2 000	31.8.2019	2,50%	1 994	1 994	-	0%
Уникредит Булбанк АД евро	587	8.12.2023	3м. EURIBOR + 4.45%	49	49	-	0%
Уникредит Булбанк АД	1 782	7.4.2027	ОДИ + 2.332% (но не по-малко от 2.5%)	198	132	66	50%
Алианц Банк България АД евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка	24	24	-	0%

Уникредит Булбанк АД	9 780	26.7.2022	4.75% ОДИ +1.182% (но не по-малко от 1.35%)	1 980	-	1 980	н/п
----------------------	-------	-----------	--	-------	---	-------	-----

29/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Предприятие	Временна разлика към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Отсрочен данък към 31.12.2018	Временна разлика към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Отсрочен данък към 31.12.2017
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв	816	82	403	40
Неизплатени суми на физически лица	-	-	197	20
Общо пасиви по отсрочени данъци	816	82	600	60
Задължения към персонала	53	5	39	4
Неизплатени суми на физически лица	45	5	-	-
Загуба	-	-	53	5
Обезценени вземания	21	2	21	2
Обезценени инвестиции	64	6	-	-
Провизии за пенсии	27	3	6	1
Общо активи по отсрочени данъци	210	21	119	12
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	606	61	481	48

30/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задължения по финансов лизинг

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
До една година	46	42	4	9,52%
Над една година	66	114	(48)	-42,11%

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 31.12.2018 в лева	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Лизинг Финанс	Евро	154 082	Лизинг	57 172	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021

31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Няма дългосрочните задълженията към свързани предприятия към края на 2018 г.:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	-	141	(141)	-100%

32/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Начислени обезщетения за пенсиониране по МСС19	27	10	(17)	170%

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.



Задължения към персонала при пенсиониране:

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2018 година при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 brutни заплати към момента на пенсиониране. За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер Павел Валериев Димитров.

На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 година в размер на 27 хил.лв.

При определяне на крайното нетно задължение към 31 декември 2018 година са направени следните основни актюерски допускания:

- Таблица за смъртност;
- Темп на текучество;
- Вероятност за инвалидизиране;
- Придобиване на права за пенсия за осигурителен стаж и възраст;
- Настоящи и бъдещи нива на заплатите;
- Процента на дискотиране използван за изчисляване на задължението е ефективен годишен лихвен процент 3,0%, който съответства на дисконтов годишен процент 2,91 %.

Анализ на чувствителността

Факторите, на база на които ще се направи анализ на чувствителността са текучество, управление на работната заплата и дисконтов фактор.

Текучество

Предвид факта, че през предходни периоди дружеството е имало по-малък темп на текучество се прави анализ на чувствителността на база изменение на стойностите на показателя с 3 (три) процентни пункта.

Извършените пресмятания при текучество на персонала заемашо стойности от 21,76% и 27,76 % доведоха до следните резултати:

Текучество	Сума при пенсиониране при достигане на възраст и стаж в лв	Сума при пенсиониране по болест в лв	Обща сума
21,76 %	27 539,09	413,97	27 953,06
27,76 %	25 427,20	382,22	25 809,42

Резултатите показват, че при изменение на текуществото с +/- 3 % пункта стойностите на резерва се изменят съответно с -3,99% и с +3,99%.



Темп на нарастване на РЗ

Възможните отклонения във възнаграждението на служителите са в пряка зависимост от икономическата ситуация както в национален, така и в глобален план. Анализът на чувствителността на стойностите на резерва са извършени на база изменение стойностите на показателя с 0,5 процентни пункта.

Извършените пресмятания при темп на нарастване на РЗ на персонала заемашо стойности от 1 % и 2 % доведоха до следните резултати:

Темп на нарастване	Сума при пенсиониране при достигане на възраст и стаж в лв	Сума при пенсиониране по болест в лв	Обща сума
1,0 %	24 775,14	372,42	25 147,55
2,0 %	28 344,88	426,08	28 770,96

Резултатите показват, че при изменение на текущото с +/- 0,5 % пункта стойностите на резерва се изменят съответно с +7,03 % и с -6,45%.

Изменение на дисконтовия фактор

Икономическото развитие на България може да промени доходността по дългосрочните облигации, издавани от държавата. Поради тази причина и на база прогнози на анализаторите, анализът на чувствителността на стойностите на резерва са извършени на база изменение стойностите на показателя с 0,5 процентни пункта.

Извършените пресмятания при заложен лихва в размер на 2,5% и 3,5 % доведоха до следните резултати:

Темп на нарастване	Сума при пенсиониране при достигане на възраст и стаж в лв	Сума при пенсиониране по болест в лв	Обща сума
2,5 %	28 647,59	430,63	29 078,22
3,5 %	24 523,86	368,64	24 892,50

Резултатите показват, че при изменение на текущото с +/- 0,5 % пункта стойностите на резерва се изменят съответно с -7,40% и с +8,17%.

33/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към доставчици	37	41	(4)	-9,76%
Задължения по изкупени акции	4 303	-	4 303	н/п
Общо	4 340	41	4 299	10 485%



34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочните задължения към свързани предприятия включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	540	2 753	(2 213)	-80,39%
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	27	415	(388)	-93,49%
Общо	567	3 168	(2 601)	-82,10%

Краткосрочните задължения към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Доставка на услуги	174	1 476	-1302	-88,21%
Задължения по депозити	170	279	-109	-39,07%
Задължения по капиталови вноски	220	1 410	-1190	-84,40%
Задължения за дивиденди	3	3	-	0,00%
Общо	567	3 168	(2 601)	-82,10%

35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Данъци върху доходите на физическите лица	30	28	2	7,14%
Данък добавена стойност	-	3	(3)	-100,00%
Данъци по ЗКПО	300	220	80	36,36%
Общо	330	251	79	31,47%

36/ ОСИГУРИТЕЛНИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към персонала, в т.ч.:	113	36	77	214%
Задължения за възнаграждения	96	2	94	4700%
Задължения по социалното осигуряване	17	34	(17)	-50%
Провизии за неползвани компенсируеми отпуски, в т.ч.:	53	56	(3)	-5%
Начисления за неползвани компенсируеми отпуски	46	50	(4)	-8%
Осигурителни вноски за неползвани компенсируеми отпуски	7	6	1	17%



37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 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 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	28.2.2019	BGN	120000	редовен
Сирма Ей Ай ЕАД - овърдрафт Булбанк	28.2.2019	BGN	250000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	28.2.2019	EUR	810000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	28.2.2019	EUR	700000	редовен
Онтотекст АД	31.1.2019	EUR	460000	редовен

Финансирания

Към 31.12.2018 г. дългосрочните финансирания на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 26 хил.лв. (31.12.2017 г.: 81 хил. лв.), а краткосрочните са в размер на 55 хил. лв (31.12.2017 г.:55 хил. лв).



39/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Пари и парични еквиваленти в края на 2018 г. нарастват с 610 хил. лв. или със 100,99% в сравнение с края на 2017 г.

В отчета за Парични Потоци на дружеството за 2018 год., в разделите „Постъпления от клиенти“ и „Плащания към доставчици“ има реални парични потоци от сделки, в които дружеството е действало като агент по МСФО 15. Също така има и издължаване по стари вземания от свързани лица. Това е причината за голямата разлика между „Постъпления от клиенти“ от отчета за паричните потоци и „Приходи“ от отчета за всеобхватния доход на дружеството за 2018 година.

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	11 471	6 679	4 792	71,75%
Плащания към доставчици	(7 798)	(4 662)	(3 136)	67,27%
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 192)	(1 448)	256	-17,68%
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	1 336	-	1 336	н/п
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(2)	-	(2)	н/п
Плащания за данък върху дохода	(227)	(34)	(193)	567,65%
Други постъпления/(плащания), нетно	126	(698)	824	-118,05%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 714	(163)	3 877	н/п

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Инвестиционна дейност				
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(386)	(1 570)	1 184	-75,41%
Придобиване на нематериални активи	(3 699)	(1 739)	(1 960)	112,71%
Плащания за придобиване на дъщерни предприятия	(8 340)	(978)	(7 362)	752,76%
Предоставени заеми, депозити	(581)	(2 395)	1 814	-75,74%
Плащания по предоставени заеми	801	1 594	(793)	-49,75%
Други	-	(529)	529	-100,00%
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(12 205)	(5 617)	(6 588)	117,29%

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Финансова дейност				
Получени или предоставени заеми	9 780	5 920	3 860	65,20%
Плащания по получени заеми	(429)	(268)	(161)	60,07%
Постъпления от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	(565)	565	-100,00%
Плащания по финансов лизинг	(51)	(51)	-	0,00%
Плащания на лихви	(199)	(86)	(113)	131,40%
Други	-	(5)	5	-100,00%
Нетен паричен поток от финансова дейност	9 101	4 945	4 156	84,04%



40/ 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 трудно събираеми 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 задължнялост. 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.

41/ 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 Ей Ай ЕАД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Датикум АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	19.1.2009 до сега
Сирма Бизнес Консултинг АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.4.2008 до сега
Сирма Ай Ес Джи ООД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	30.5.2011 до сега
Сирма 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 ЕАД	дъщерно предприятие	01.01.2009 до 31.07.2014
Сирма Медия ЕАД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Ша	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	17.02.2017 до сега
Сирма Си Ай	дъщерно предприятие	26.10.2018 до сега



Видовете свързаност са:

- 1 Дъщерни дружества
- 2 Дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал
- 3 Други свързани лица

Покупки

Тип	Вид	Свързаност	Описание	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Покупка	Материали	1	Инвентар	(1)	-
Покупка	Материали	1	Компютърни компоненти	(4)	(1)
Покупка	Материали	1	Офис консумативи	(3)	(3)
Покупка	Външни услуги	1	Комисионни и такси	-	(1)
Покупка	Външни услуги	1	Поддръжка и ремонт на офиса	-	(11)
Покупка	Външни услуги	2	Интернет	(17)	(17)
Покупка	Външни услуги	1	Консултантски услуги	-	(7)
Покупка	Външни услуги	2	Консултантски услуги	(4)	-
Покупка	Външни услуги	3	Реклама и маркетинг	-	(32)
Покупка	Външни услуги	1	Софтуерни услуги	(592)	(3 177)
Покупка	Външни услуги	2	Софтуерни услуги	(200)	-
Покупка	Външни услуги	1	Наем на софтуерен лиценз	(3)	-
Покупка	Външни услуги	2	Наем на софтуерен лиценз	(79)	-
Покупка	Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	(6)	(7)
Покупка	Лихви по заеми	1	Разходи за лихви по заеми	-	(15)

Продажби

Тип	Вид	Свързаност	Описание	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Продажби	Услуги	1	Абонаменти	95	-
Продажби	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	661	709
Продажби	Услуги	2	Административни, счетоводни услуги	179	132
Продажби	Услуги	3	Административни, счетоводни услуги	20	20
Продажби	Услуги	1	Консултантски услуги	-	133
Продажби	Услуги	1	Консумативи	23	23
Продажби	Услуги	2	Наем на шкаф	-	13
Продажби	Услуги	1	Наеми	262	251
Продажби	Услуги	2	Наеми	37	54
Продажби	Услуги	1	Облачни услуги	3 316	-
Продажби	Услуги	1	Приходи от продажба на лицензи	575	625
Продажби	Услуги	2	Приходи от продажба на лицензи	76	-
Продажби	Услуги	1	Техническа поддръжка	29	29
Продажби	Услуги	2	Техническа поддръжка	14	14
Продажби	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми	221	204
Продажби	Лихви по заеми	2	Приходи от лихви по заеми	18	13
Продажби	Лихви по заеми	3	Приходи от лихви по заеми	41	34

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



42/ ЕФЕКТИ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9 И МСФО 15

В настоящото приложение са представени ефектите върху финансовия отчет на дружеството за 2018 г. от прилагането за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти към 01.01.2018 г. МСФО 9 Финансови инструменти заменя разпоредбите на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване във връзка с признаване, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи респ. нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. Другата съществена разлика е възприемането на нов подход за измерване на обезценки – на база очакваните кредитни загуби.

Прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти е довело до определени промени в счетоводните политики, но не е довело до корекция на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти, признати във финансовия отчет. Новите счетоводни политики са представени в Приложение № 2

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС Договори за строителство, който обхваща договори строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Новият стандарт установява модел от пет стъпки при отчитане на приходите от договори с клиенти. Този модел е базиран на принципа, че приходите се признава, когато контролът върху стоката и/или услугата се прехвърли на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърляне на стоки или услуги на клиента. Приемането на новия МСФО 15 Приходи от договори с клиенти увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договори.

Прилагането на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е довело до промени в счетоводните политики, но не е наложило корекции на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти, признати във финансовия отчет.

43/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Покупка на „Онтотекст“ АД от „Сирма Ей Ай“ ЕАД

На 18.01.2019 г. беше сключен договор, на основание чл.15 от ТЗ и решение на Общото събрание на акционерите на Онтотекст АД, с който търговското предприятие на „Онтотекст“ АД, като съвкупност от права и задължения и фактически отношения, създадени при осъществяване на досегашната му търговска дейност, беше продадено на „Сирма Ей Ай“ АД срещу цена равна на нетната стойност на активите, съгласно счетоводен баланс на дружеството към 17.01.2019 г. – 21 249 612,89 лева.

Продажба на обособена част от „Сирма Солюшънс“ АД на „Сирма Ей Ай“ ЕАД

На 23.01.2019 г. беше сключен договор, съгласно който дъщерното дружество „Сирма Солюшънс“ АД прехвърля правото на собственост върху обособена част от търговското си предприятие фирма „Сирма Солюшънс“ АД, ЕИК 040529004, като самостоятелна съвкупност от права, задължения и фактически отношения, създадени при осъществяване на досегашната му търговска дейност на „Сирма Ей Ай“ АД, срещу цена от BGN 20 912 384,19 (двадесет милиона деветстотин и дванадесет хиляди триста осемдесет и четири лева и 19 ст.). В обособената част от предприятието са включени активи – софтуерни модули, договори с вземания по тях и служители.



Продажба на обособена част от „Датикум“ АД на „Сирма Ей Ай“ ЕАД

На 07.03.2019 г. беше сключен договор, съгласно който дъщерното дружество „Датикум“ АД прехвърля правото на собственост върху обособена част от търговското си предприятие фирма „Датикум“ АД, ЕИК 200558943, като самостоятелна съвкупност от права, задължения и фактически отношения, създадени при осъществяване на досегашната му търговска дейност на „Сирма Ей Ай“ АД, срещу цена от 1 241 786,93 лева (един милион двеста четиридесет и една хиляди седемстотин осемдесет и шест лева и 93 ст.). В обособената част от предприятието са включени активи – облачна платформа и задължение към служител.

44/ ДРУГИ

Настоящия финансов отчет е съставен при спазване на принципа за действащо предприятие.

Ръководството на Дружеството счита, че то е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Гр.София
07.03.2019 г.

Изпълнителен Директор:

Цветан Алексиев

