



Sirma Group

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД ЗА
ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31.03.2018 Г.



Съдържание

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....	4
1.1 Разпределение на акционерния капитал	5
1.2 Органи на управление	6
1.3 Структура на групата и предмет на дейност	7
1.4. Основни събития и основни бизнес новини през първото тримесечие на 2018 г.	9
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	9
2.1. База за изготвяне на консолидиран финансов отчет	9
3/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРИХОДИ	10
4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ	12
4.1 КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	12
4.2 КОНСОЛИДИРАНИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ.....	13
4.2.1/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	14
4.2.2/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	14
4.2.3/ КОНСОЛИДИРАНИ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	15
4.2.4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	15
4.2.5/ КОНСОЛИДИРАНИ КАПИТАЛИЗИРАНИ РАЗХОДИ.....	16
4.2.6/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРОМЕНИ В НАЛИЧНОСТИТЕ НА ГОТОВАТА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНОТО ПРОИЗВОДСТВО	16
4.2.7/ СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	16
4.2.8/ КОНСОЛИДИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ПО СЕГМЕНТИ.....	17
5/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТО.....	19
5.1/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ.....	19
5.2/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	19
6/ КОНСОЛИДИРАН ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	20
7/ КОНСОЛИДИРАНИ АКТИВИ	20
7.1. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	20
7.1.1. МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	21
7.1.2. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	25
7.1.2.1. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ.....	25
7.1.3. РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
7.1.4. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	26
7.1.5. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ.....	26
7.2. ТЕКУЩИ АКТИВИ	26
7.2.1. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	27
7.2.2. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	27
7.2.3. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	28
7.2.5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
8/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ	29
8.1 ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ.....	29
8.2 РЕЗЕРВИ	29
8.3 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА.....	29



8.4 НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	30
9/ КОНСОЛИДИРАНИ ПАСИВИ	30
9.1. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	30
9.1.1. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ И ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	30
9.1.2. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	32
9.1.3. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	32
9.1.4. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ	32
9.1.5. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ	32
9.2. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	32
9.2.1. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	33
9.2.2. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	33
9.2.3. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ	33
9.2.4. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	34
9.2.5. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	34
9.2.6. ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	34
9.2.7. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	34
9.2.8. ТЕКУЩИ ПРОВИЗИИ	34
9.2.9. ТЕКУЩИ ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И ФИНАНСИРАНИЯ	35
10/ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	35
11/ ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ	36
12/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	38
13/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	39
13.1. Управление на финансовия риск	39
13.2. Валутен риск	39
13.3. Ценови риск	39
13.4. Кредитен риск	40
13.5. Ликвиден риск	40
13.6. Риск на лихвоносните парични потоци	40
13.7. Управление на капиталовия риск	41
13.8. Справедливи стойности	41
14/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	42
15/ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	43
16/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	43



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 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. 81 960 броя обикновени поименни акции от капитала на "СИРМА ГРУП" АД, дружеството регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040529004, преименувано по-късно на "Сирма Солюшънс" АД.
Стойност: 11 734 980 лв.

3. Недвижими имоти - Етаж 3 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр.София, бул.Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 796, 50кв.м., съгл.Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 126, том I, рег. N 4551, дело N 116 от 23.04.2003г. и Етаж 5 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр. София,бул. "Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 281,81 кв.м., съгласно Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 86, том 4, рег. N 10237, дело N 592 от 23.12.2004 г.
Стойност: 3 911 660 лв.

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



1.1 Разпределение на акционерния капитал

Към 31.03.2018 г. разпределението на акционерния капитал на "Сирма Груп Холдинг" АД е както следва:

	31.3.2018 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	1030	984
Юридически лица	53	56
Физически лица	977	928
Брой акции, притежавани от юридически лица	9 927 787	10 053 825
% на участие на юридически лица	16,72%	16,94%
Брой акции, притежавани от физическите лица	49 432 731	49 306 693
% на участие на физически лица	83,28%	83,06%

Към 31.03.2018 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 474 724 бр. собствени акции на обща стойност 474 724 лв.

Към 31.03.2018 г. „Онтотекст“ АД притежава 550 акции на дружеството – майка „Сирма Груп Холдинг“ АД на обща стойност 643,50 лв.

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

Акционери	Брой акции към 31.03.2018	Брой акции към 31.12.2017	Номинал	Стойност	% в капитала	Нормализиран % в капитала
Атанас Костадинов Киряков	2864965	2859965	1 лв.	2 864 965 лв.	4,83%	4,87%
Веселин Анчев Киров	4700786	4700786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4851376	4851376	1 лв.	4 851 376 лв.	8,17%	8,24%
Чавдар Велизаров Димитров	4750786	4750786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Явор Людмилов Джонев	1392746	1404560	1 лв.	1 392 746 лв.	2,35%	2,37%
Георги Първанов Маринов	5257402	5257402	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,93%
Красимир Невелинов Божков	2964542	2965686	1 лв.	2 964 542 лв.	4,994%	5,03%
Огнян Пламенов Чернокожев	3731620	3731620	1 лв.	3 731 620 лв.	6,29%	6,34%
Владимир Иванов Алексиев	2177583	2177583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,70%
Росен Василев Върбанов	2156687	2156687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,66%
Васил Станимиров Мирчев	601828	837327	1 лв.	601 828 лв.	1,01%	1,02%
Петър Николаев Коняров	1289307	1289307	1 лв.	1 289 307 лв.	2,17%	2,19%
Емилиана Илиева Илиева	2295525	2251925	1 лв.	2 295 525 лв.	3,87%	3,90%
Елена Йорданова Кожухарова	2086190	2140827	1 лв.	2 086 190 лв.	3,51%	3,54%
Иво Петров Петров	773350	755750	1 лв.	773 350 лв.	1,30%	1,31%
Станислав Димитров Иванов	649868	649868	1 лв.	649 868 лв.	1,09%	1,10%
Експат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	977907	881407	1 лв.	977 907 лв.	1,65%	1,66%
Фондация за образователна трансформация	517101	669566	1 лв.	517 101 лв.	0,87%	0,88%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2434539	2439539	1 лв.	2 434 539 лв.	4,10%	4,13%
УПФ „Доверие“ АД	802126	802126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,36%
УПФ "ДСК Родина" АД	747036	747036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,27%
"Пам Солар" ООД	960000	960000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Други	10 377 248	10 079 389	1 лв.	10 377 248 лв.	17,48%	17,62%
Общо	59360518	59360518		59 360 518 лв.	100%	100%



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

Акционери	Брой акции към 31.03.2018	% от капитала към 31.03.2018	Нормализиран % в капитала към 31.03.2018
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%

Акционери	Брой акции към 31.12.2017	% от капитала към 31.12.2017	Нормализиран % в капитала към 31.12.2017
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 31.03.2018 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.

Настоящият мандат на Съвета на директорите е до: 27.07.2019 г.

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

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 31.03.2018	Брой акции към 31.12.2017	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.03.2018	Нормализиран % в капитала към 31.03.2018
Атанас Костадинов Киряков	2864965	2859965	1 лв.	2 864 965 лв.	4,83%	4,87%
Георги Първанов Маринов	5257402	5257402	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,93%
Цветан Борисов Алексиев	4851376	4851376	1 лв.	4 851 376 лв.	8,17%	8,24%
Чавдар Велизаров Димитров	4750786	4750786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
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	17738062	17733062		17 738 062 лв.	29,88%	30,12%

През първото тримесечие на 2018 г.:

- членът на СД Атанас Костадинов Киряков е придобил 5000 акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД;

Директор за връзки с инвеститорите е Станислав Борисов Танушев.

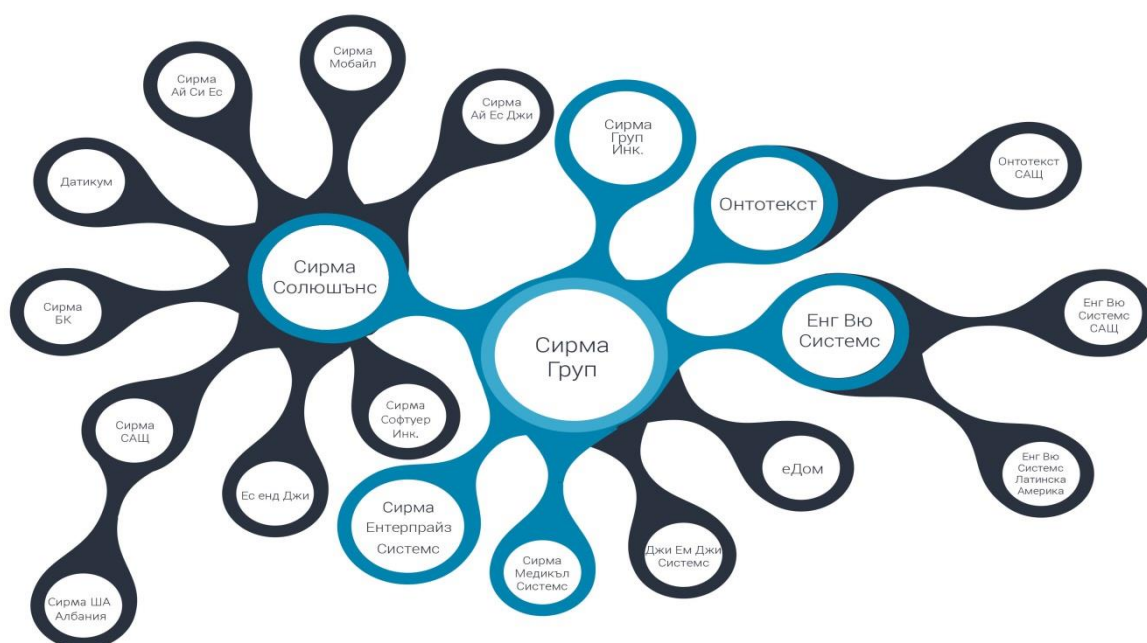
1.3 Структура на групата и предмет на дейност

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

През годините Сирма е създавала над 20 компании, инвестирайки в тях огромен финансов и човешки капитал.

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

Поради несъщественост в консолидираният отчет на „Сирма Груп Холдинг“ АД не са включени отчетите на „Флаш Медиа“ АД, ЕнгВю Системс САЩ и ЕнгВю Системс Латинска Америка, Сирма Ша – Албания, еДом и GMG Systems.



ПОРТФЕЙЛ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

Дъщерни на Сирма Груп Холдинг АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2018	Процент от капиталовите права към 31.03.2018	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	36 260	75,61%	80,62%	36 260	75,61%	80,62%	0
„Сирма Ентерпрайз Системс“ АД	6 895	88,71%	90,13%	6 895	88,71%	90,13%	0
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%	0
Сирма Груп Инк.	3 471	100,00%	100,00%	3 471	100,00%	100,00%	0
„Онтотекст“ АД	9 650	58,51%	58,51%	9 650	58,51%	58,51%	0
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%	0
Общо	56 392			56 392			

Дъщерни на Сирма Солюшънс АД

Предприятие	31.03.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2018	31.12.2017 BGN '000	Процент от капитала към 31.12.2017	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Бизнес Консултинг“ АД	1 374	54,08%	1 374	54,08%	0
„Датикум“ АД	1 394	60,50%	1 394	60,50%	0
„Сирма“ САЩ	0	0%	17 630	97,57%	-17 630
Сирма Софтуер Инк.	17 630	97,57%	0	0%	17 630
S&G Technology Services Ltd., UK	117	51,00%	117	51,00%	0
„Сирма Ай Ес Джи“ ООД	0	71%	0	71%	0
„Сирма Ай Си Ес“ АД	270	90,00%	270	90,00%	0
Общо	20 785		20 785		0

Дъщерни на Онтотекст АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2018	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2017	Промени (в хил. лв.)
Онтотекст САЩ	30	100,00%	30	100,00%	-

Дъщерни на ЕнгВю Системс София АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2018	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2017	Промени (в хил. лв.)
„ЕнгВю Системс Латинска Америка“, Бразилия	7	95%	7	95%	-
ЕнгВю САЩ	9	100%	9	100%	-
Общо	16		7		-



Асоциирани на Сирма Груп Холдинг АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2018	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)	214	19,93%	214	19,93%	0
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	0
Общо	221		221		0

Асоциирани на Сирма Солюшънс АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2018	Процент от капитала към 31.03.2018	Стойност на инвестицията към 31.12.2017	Процент от капитала към 31.12.2017	Промени (в хил. лв.)
„СЕП България“ АД (други финансови активи)	0	6,50%	0	6,50%	0
АЙ БИЛ ИНТЕРАКТИВ	0	34%	0	34%	0
ЕКСЕЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД	0	34%	0	34%	0
Флаш Медиа АД	0	50%	0	50%	0
"Сирма Мобайл"АД	15	40%	15	40%	0
Общо	15		15		0

За повече информация относно дружествата в групата – Приложение №1.

1.4. ОСНОВНИ СЪБИТИЯ И ОСНОВНИ БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018 Г.

Информация за основни събития и бизнес новини през първото тримесечие на 2018 г. може да бъде намерена в Приложение № 3.

2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидиран финансов отчет

Годишният консолидиран финансов отчет на Сирма Груп Холдинг АД 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.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, 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 – Основни положения от консолидираната счетоводната политика на Сирма Груп Холдинг АД



3/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРИХОДИ

Консолидираните приходи през първото тримесечие на 2018 г. включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Оперативни приходи от продажба на стоки	4350	3284	1066	32,46%
Оперативни приходи от продажба на услуги	8024	7098	926	13,05%
Приходи от финансиране	45	45	0	0,00%
Оперативни приходи от други	141	53	88	166,04%
Общо	12560	10480	2080	19,85%

Консолидираните приходи растат със стабилен висок темп от 19,85% или с 2 080 хил.лв. през разглеждания период, което от своя страна е в унисон и с възходящия тренд в бизнес сектора на Групата. Увеличението на консолидираните приходи се дължи, както от привличането на нови клиенти, така и от увеличението на обемите от съществуващите.

С най-голям дял в увеличението на консолидираните приходи са консолидираните приходи от продажби на стоки, нараснали с 1 066 хил. лв. или с 32,46 % спрямо предходния период, следвани от консолидираните приходи от продажба на услуги, нараснали с 926 хил. лв. или с 13,05 % спрямо първото тримесечие на 2017 г.

Приходи от продажби на услуги по видове (в хил. лв.):

Вид услуга	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Васкуп услуги	23	18	5	27,78%
MAN свързаност	7	6	1	16,67%
Абонаменти	964	792	172	21,72%
Административни, счетоводни услуги	5	5	0	0,00%
Извънгаранционни услуги	6	11	-5	-45,45%
Интернет	26	27	-1	-3,70%
Ко-локация	21	21	0	0,00%
Консултантски услуги	1335	744	591	79,44%
Консумативи	34	36	-2	-5,56%
Наем на софтуерен лиценз	55	39	16	41,03%
Наем на хардуер и лицензи	21	22	-1	-4,55%
Наем на шкаф	44	44	0	0,00%
Облачни услуги	198	174	24	13,79%
Обучение	13	12	1	8,33%
Приходи от лицензи	189	499	-310	-62,12%
Приходи по Европейски проекти - MCC 20	104	292	-188	-64,38%
Системна интеграция	1444	1	1443	144300,00%
Софтуерни услуги	3492	4263	-771	-18,09%
Техническа поддръжка	32	63	-31	-49,21%
Хостинг	11	29	-18	-62,07%
Общо	8024	7098	926	113,05%

Значителен дял в увеличението на консолидираните приходи от продажби на услуги през първото тримесечие на 2018 г. имаха приходите от системна интеграция, които нарастват с 1 443 хил. лв.



Консолидираните приходи по региони:

Регион	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Австралия	3	1	2	200,00%
Азия	34	214	-180	-84,11%
Африка	24	14	10	71,43%
Европа	7651	6473	1178	18,20%
Обединено кралство	2721	1233	1488	120,68%
Южна Америка	27	0	27	н/а
Северна Америка	2100	2545	-445	-17,49%
Общо	12560	10480	2080	19,85%

“Сирма Груп Холдинг” АД и предприятията от Групата реализират своята продукция и услуги без географски ограничения. Въпреки това, традиционно най-високи продажби Групата генерира в Европа и Северна Америка. Същите заедно с приходите от Обединеното кралство заемат традиционно 99,49% от общата сума на консолидираните приходи. Независимо от това, поради изключителната диверсификация на продуктите и услугите си, които се прилагат в множество напълно различни сектори и клиенти, не може да се говори за каквато и да е зависимост на Групата от отделни клиенти или от дадени услуги.

Консолидирани приходи по държави:

Държави	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Albania	21	15	6	40,00%
Austria	388	389	-1	-0,26%
Belgium	379	8	371	4637,50%
Bulgaria	5366	5565	-199	-3,58%
Canada	29	2	27	1350,00%
Czech Republic	21	3	18	600,00%
Egypt	24	14	10	71,43%
Germany	601	33	568	1721,21%
Gibraltar	1	96	-95	-98,96%
Great Britain (UK)	2690	1233	1457	118,17%
Greece	56	14	42	300,00%
Italy	38	68	-30	-44,12%
Japan	1	56	-55	-98,21%
Netherlands	58	14	44	314,29%
Norway	68	1	67	6700,00%
Portugal	5	56	-51	-91,07%
Romania	81	20	61	305,00%
Singapore	3	43	-40	-93,02%
Serbia	278	0	278	н/а
Switzerland	229	118	111	94,07%
Trinidad and Tobago	24	392	-368	-93,88%
United Arab Emirates	9	135	-126	-93,33%
Virgin Islands (British)	31	22	9	40,91%
United States	2028	2077	-49	-2,36%
Others	131	106	25	23,58%
Общо	12560	10480	2080	19,85%

През първото тримесечие на 2018 г. Групата реализира продажби в 47 държави. В консолидираните приходи най-голям дял имат приходите от България в размер на 5 366 хил.лв. или 42,72% от общите приходи от продажби, следвани от Великобритания с 2 690 хил.лв. или 21,42 % и САЩ с 2 028 хил.лв. или с 16,15%.



4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ

4.1 КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Консолидираните разходи за персонала включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Болнични за сметка на работодателя	22	13	9	69,23%
Разходи за бонуси	580	0	580	н/а
Платен отпуск	159	280	-121	-43,21%
Разходи за заплати по гражд.договори	17	57	-40	-70,18%
Разходи за заплати по договор за управление	384	327	57	17,43%
Разходи за осигуровки по гр.договори	1	1	0	0,00%
Разходи за осигуровки по дог. за управление	9	10	-1	-10,00%
Разходи за осигуровки по трудов договор	477	478	-1	-0,21%
РЗ по РПВ - трудови договори	4033	4123	-90	-2,18%
Общо	5682	5289	393	7,43%

През разглеждания период персоналет на ТД в Групата намалява с 1,95%, а консолидираните разходи за персонала нарастват с 7,43%.

Брой на персонала в групата към:

31.03.2018 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	9	1	10
ДАТИКУМ АД	9	6	15
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	40	5	45
СИРМА ЕНТЕРПРАЙЗ СИСТЕМС АД	2	3	5
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	54	5	59
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	24	8	32
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	148	7	155
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	3	3	6
СИРМА ГРУП ИНК.	1	0	1
СИРМА САЩ	5	1	6
S&G UK	0	1	1
СИРМА ША	4	3	7
ОНТОТЕКСТ АД	53	3	56
ОНТОТЕКСТ САЩ	0	0	0
Общо	352	46	398



31.03.2017 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	11	1	12
ДАТИКУМ АД	10	6	16
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	34	5	39
СИРМА ЕНТЕРПРАЙЗ СИСТЕМС АД	51	3	54
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	47	5	52
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	26	8	34
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	98	7	105
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	4	3	7
СИРМА ГРУП ИНК.	5	1	6
СИРМА САЩ	4	2	6
S&G UK	0	1	1
СИРМА ША	4	2	6
ОНТОТЕКСТ АД	62	3	65
ОНТОТЕКСТ САЩ	3	1	4
Общо	359	48	407

4.2 КОНСОЛИДИРАНИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000
Разходи за материали	-372	-98	-274
Изменение %			279,59%
Разходи за външни услуги	-2406	-1347	-1059
Изменение %			78,62%
Разходи за амортизация на нефинансови активи	-994	-2469	1475
Изменение %			-59,74%
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-4051	-3010	-1041
Изменение %			34,58%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1772	111	1661
Изменение %			1496,40%
Капитализирани собствени разходи	1144	3264	-2120
Изменение %			-64,95%
Други разходи	-377	-331	-46
Изменение %			13,90%
Разходи общо	-5 284	-3 880	-1404
Изменение %			36,19%

През първото тримесечие на 2018 г. консолидираните оперативни разходи плавно растат в унисон с растящите консолидирани приходи от дейността на Групата. Най-висок дял в консолидираните оперативни разходи имат консолидираните разходите за външни услуги (45,53%), следвани от тези за амортизация (18,81%).



4.2.1/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Консолидираните разходи за материали включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вода	1	1	0	0,00%
Гориво за автомобили	9	11	-2	-18,18%
Други	10	13	-3	-23,08%
Ел. енергия	41	22	19	86,36%
Инвентар	33	10	23	230,00%
Защита за софтуер	6	12	-6	-50,00%
Компютърни компоненти	4	8	-4	-50,00%
Консумативи (ГСМ) за автомобили	1	1	0	0,00%
Материали за поддръжка и ремонт на офиса	6	2	4	200,00%
Отопление	6	4	2	50,00%
Офис консумативи	2	4	-2	-50,00%
Рекламни материали	1	2	-1	-50,00%
Системна интеграция	244	0	244	н/а
Тонер	0	1	-1	-100,00%
Хигиенни материали	5	4	1	25,00%
Части за ремонт на автомобили	3	3	0	0,00%
Общо	372	98	274	279,59%

През разглеждания период консолидираните разходи за материали нарастват с 274 хил. лв. или с 279,59%. Нарастването се дължи в най-голяма степен на нарастването на разходите за системна интеграция, които нарастват с 274 хил. лв.

4.2.2/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Консолидираните разходи за външни услуги включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Абонаменти	69	97	-28	-28,87%
Административно обслужване	2	1	1	100,00%
Други	89	155	-66	-42,58%
Застраховки	19	12	7	58,33%
Интернет	18	30	-12	-40,00%
Комисионни и такси	50	59	-9	-15,25%
Консултантски услуги	243	300	-57	-19,00%
Куриерски, транспортни	7	12	-5	-41,67%
Мобилни телефони	16	22	-6	-27,27%
Набиране на персонал	3	6	-3	-50,00%
Наем на софтуерен лиценз	66	0	66	н/а
Наеми	150	221	-71	-32,13%
Одит	9	3	6	200,00%
Охрана	14	13	1	7,69%
Паркинг	1	9	-8	-88,89%
Поддръжка и ремонт на автомобили	5	1	4	400,00%
Поддръжка и ремонт на офиса	20	2	18	900,00%
Почистване	4	12	-8	-66,67%
Преводни услуги	1	0	1	н/а
Маркетинг и Реклама	90	94	-4	-4,26%
Ремонт на комп. и офис техника	3	1	2	200,00%
Свързаност	9	8	1	12,50%
Семинари и обучение	9	28	-19	-67,86%
Софтуерни услуги	1476	203	1273	627,09%
Услуги на подизпълнители по проекти	4	0	4	н/а
Хостинг	28	54	-26	-48,15%
Стационарни телефони	1	4	-3	-75,00%
Общо	2406	1347	1059	78,62%

През разглеждания период консолидираните разходи за външни услуги нарастат с 1 059 хил. лв. или с 78,62%. Ръстът се дължи в най-голяма степен на нарастването на разходите за софтуерни услуги, които нарастват с 1 273 хил. лв. или с 627,09 %.



4.2.3/ КОНСОЛИДИРАНИ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Консолидираните други разходи за дейността включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Местни данъци и такси	6	41	-35	-85,37%
Данък представителни разходи	0	6	-6	-100,00%
Дарения	19	0	19	н/а
Други	98	9	89	988,89%
Командировки в страната	13	57	-44	-77,19%
Командировки в чужбина	162	128	34	26,56%
Представителни разходи	20	22	-2	-9,09%
Разлики за частичен данъчен кредит	2	2	0	0,00%
Разходи без документи по Зсч	8	17	-9	-52,94%
Социални разходи	49	49	0	0,00%
Общо	377	331	46	13,90%

През разглеждания период консолидираните други разходи нарастват с 46 хил. лв. или с 13,90%.

4.2.4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

Консолидираните разходи за амортизация включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Материални активи	216	217	-1	-0,46%
Нематериални активи	778	2252	-1474	-65,45%
Общо	994	2469	-1475	-59,74%

Разходите за амортизация през периода намаляват с 59,74% или с 1 475 хил. лв. спрямо първото тримесечие на 2017 г.

Разходи за амортизация	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Други дълготрайни нематериални активи	33	33	0	0,00%
Други материални дълготрайни активи	2	1	1	100,00%
Права върху индустриална собственост и софтуерни модули	286	253	33	13,04%
Програмни софтуерни продукти- придобити	25	25	0	0,00%
Продукти от развойна дейност	280	1765	-1485	-84,14%
Продукти за търговски приложения	154	154	0	0,00%
Разходи за амортизация на собствени сгради	26	32	-6	-18,75%
Разходи за амортизации на компютърна техника	138	137	1	0,73%
Разходи за амортизации на машини и оборудване	22	29	-7	-24,14%
Разходи за амортизации на мобилни телефони	2	2	0	0,00%
Разходи за амортизации на ремонти на наети активи	3	10	-7	н/а
Стопански инвентар	7	7	0	0,00%
Транспортни средства	16	21	-5	-23,81%
Общо	994	2469	-1475	-59,74%



4.2.5/ КОНСОЛИДИРАНИ КАПИТАЛИЗИРАНИ РАЗХОДИ

Капитализирани разходи	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
ОНТОТЕКСТ АД	187	555	-368	-66,31%
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	50	70	-20	-28,57%
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	533	1799	-1266	-70,37%
СИРМА ЕНТЕРПРАЙЗ СИСТЕМС АД	0	642	-642	-100,00%
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	284	66	218	330,30%
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	45	45	0	0,00%
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	45	87	-42	-48,28%
Общо	1144	3264	-2120	-64,95%

Капитализираните разходи през периода намаляват с 64,95% или с 2120 хил. лв

4.2.6/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРОМЕНИ В НАЛИЧНОСТИТЕ НА ГОТОВАТА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНОТО ПРОИЗВОДСТВО

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1772	111	1661	1496,40%

4.2.7/ СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Балансова стойност на продадените стоки/ продукция и активи	4051	3010	1041	34,58%



4.2.8/ КОНСОЛИДИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ПО СЕГМЕНТИ

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база основните бизнес дейности, извършвани от дружествата в Групата:

31.03.2018 BGN '000	Основни технологии	Мулти- индустриални решения	Финанси	Здравеопазване и науки за живота	Индустриални решения	Пазарна информация, издатели и културно наследство	Търговия и услуги	G&A за всички сегменти	Общо
Приходи от продажба на услуги	769	3 289	2 076	21	567	1 065	237		8 024
Приходи от продажба на стоки		4 343			7				4 350
Приходи от финансираня		45							45
Други приходи от дейността		130	5			5			141
Общо приходи	769	7 807	2 081	21	575	1 070	237		12 560
Разходи без Амортизация									
Разходи за заплати (възнаграждения)	-498	-1 606	-1 090	-124	-484	-445	-226	-706	-5 178
Разходи за осигуровки	-30	-173	-100	-9	-57	-38	-26	-68	-503
Разходи за външни услуги	-57	-267	-179	-6	-116	-217	-15	-1547	-2 406
Разходи за материали		-283	-30		-13		-1	-45	-371
Отчетна стойност на продадени активи		-4 045			-6				-4 051
Други разходи	-7	-107	-115	-12	-27	-17	-13	-80	-377
Разходи без Амортизация Общо	-592	-6 481	-1 514	-151	-703	-718	-282	-2 446	-12 886
Капитализация 613	187	394	50	45	284	0	139	45	1 144
Незавършено пр-во 611	1 088	550	134						1 772
EBITDA	1 451	2 270	752	-84	156	352	94	-2 401	2 590
Амортизации	-316	-300	-59	-5	-53	-2	-39	-223	-997
EBIT	1 136	1 970	692	-90	103	351	55	-2 624	1 594



ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31.03.2018 Г.

31.03.2017 BGN '000	Основни технологии	Мулти- индустриални решения	Финанси	Здравеопазване и науки за живота	Индустриални решения	Пазарна информация, издатели и културно наследство	Търговия и услуги	G&A за всички сегменти	Общо
Приходи от продажба на услуги	1 134	3 728	1 938	13	560	196	473		8 041
Приходи от продажба на стоки		2 340			1				2 341
Приходи от финансираня		45							45
Други приходи от дейността		27	23		3				53
Общо приходи	1 134	6 140	1 961	13	564	196	473		10 480
Разходи без Амортизация									
Разходи за заплати (възнаграждения)	-604	-1 615	-776	-79	-421	-43	-176	-1072	-4 785
Разходи за осигуровки	-56	-173	-82	-7	-48	-3	-20	-112	-503
Разходи за външни услуги	-35	-604	-191	-5	-42	0	-49	-421	-1 347
Разходи за материали		-26	-14		-19		-2	-37	-98
Отчетна стойност на продадени активи		-3 009			-1				-3 010
Други разходи	-10	-40	-45	0	-36	0	-7	-192	-331
Разходи без Амортизация Общо	-706	-5 467	-1 108	-92	-567	-47	-254	-1 834	-10 075
Капитализация 613	555	800	160	81	114	1	1 509	45	3 264
Незавършено пр-во 611	106	5							111
EBITDA	1 089	1 478	1 012	2	111	150	1 727	-1 789	3 780
Амортизации	-279	-302	-201	-5	-29	-1	-1 369	-282	-2 469
EBIT	810	1 175	811	-4	82	149	358	-2 071	1 311



5/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТО

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Финансови разходи	-306	-213	-93	43,66%
Финансови приходи	134	91	43	47,25%
Финансови приходи / разходи нетно	-172	-122	-50	40,98%

Консолидираните финансови разходи се увеличават с 93 хил. лв. или с 43,66 % през разглеждания период, основно поради курсови разлики по валутни операции. Финансовите приходи също се увеличават с 43 хил. лв. или с 47,25%, основно поради увеличението на приходите по валутни операции.

5.1/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Консолидираните финансови приходи включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Приходи от лихви по депозити	2	1	1	100,00%
Приходи от лихви по заеми	24	21	3	14,29%
Приходи от валутни операции	108	69	39	56,52%
Общо	134	91	43	47,25%

5.2/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Консолидираните финансови разходи включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разходи за лихви НАП	6	11	-5	-45,45%
Разходи за лихви	2	1	1	100,00%
Разходи за лихви по заеми	66	76	-10	-13,16%
Разходи за лихви по лизингови договори	3	3	0	0,00%
Разходи по валутни операции	186	103	83	80,58%
Други финансови разходи	43	19	24	126,32%
Общо	306	213	93	43,66%



6/ КОНСОЛИДИРАН ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Друг всеобхватен доход	(593)	584	-1177	-201,54%
в т.ч. Друг всеобхватен доход на неконтролиращото участие	(98)	111	-209	-188,32%
в т.ч. Друг всеобхватен доход на притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	(495)	473	-968	-204,64%
Общо всеобхватен доход	829	1773	-944	-53,23%
в т.ч. Общо всеобхватен доход на неконтролиращото участие	742	674	68	10,13%
в т.ч. Общо всеобхватен доход на притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	87	1 099	-1012	-92,06%

7/ КОНСОЛИДИРАНИ АКТИВИ

Както приходите, така и активите бележат ръст от 12 546 хил лв. или 10,46% през разглеждания период. Традиционно най-голям дял от тях, 26,38%, заемат нематериалните активи, вкл. търговската репутация (14,74%), което е продиктувано от дейността на Групата и собствеността върху значително количество софтуерни модули.

7.1. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Активи	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Нетекущи активи				
Нематериални активи	48 370	48 471	-101	-0,21%
Имоти, машини и съоръжения	5047	5214	-167	-3,20%
Инвестиции в дъщерни предприятия	222	222	0	0,00%
Инвестиции в асоциирани предприятия	236	236	0	0,00%
Отсрочени данъчни активи	200	198	2	1,01%
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	37850	36737	1113	3,03%
Търговска репутация	19540	19540	0	0,00%
Общо	111465	110618	847	0,77%

Нетекущите активи се увеличават с 847 хил. лв. или с 0,77% през първото тримесечие на 2018 г.



7.1.1. МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Наименование на група материални активи	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Сгради и конструкции	3866	3951	-85	-2,15%
Машини и оборудване	111	128	-17	-13,28%
Транспортни средства	79	95	-16	-16,84%
Офис обзавеждане	107	100	7	7,00%
Компютърна техника и мобилни телефони	786	856	-70	-8,18%
Ремонти на наети помещения	98	84	14	16,67%
Общо	5047	5214	-167	-3,20%

Тежести върху дълготрайни и други активи

Към 31.03.2018 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на Групата във връзка с получени заеми, както следва:

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ОФИС № 10 (десет), находящ се във високото тяло на офис сградата, построена на бул. Цариградско шосе № 135 (сто тридесет и пет), разположен в средата на източната част на трети (втори офисен) етаж на сградата (кота + 7.45 / плюс седем цяло четиридесет и пет стотни/), със застроена площ от 144.39 /сто четиридесет и четири цяло и тридесет и девет стотни/ кв.м., при граници: североизток – първи по ред офис, броен от север на юг, югоизток – двор, северозапад – коридор, както и с приспадащите се на имота 3.93 % /три цяло и деветдесет и три стотни върху сто/ идеални части от общите части на сградата, на които съответстват 44.32 /четиридесет и четири цяло и тридесет и две стотни/ кв.м. застроена площ и 3.93 % /три цяло и деветдесет и три стотни върху сто/ идеални части от правото на строеж върху дворното място, върху което е построена сградата, съставляващо урегулиран поземлен имот /парцел № II-392 /втори, отреден за имот с планоснимачен номер триста деветдесет и две/ от квартал 11 /единадесет/, съгласно дворищната регулация на местността „Цариградско шосе – 7 /седми/ километър“, град София, одобрена със Заповед № РД-09-50-631 от 20.11.1998 г., който имот е с площ от 3150 /три хиляди сто и петдесет/ кв. метра и е при граници: североизток – УПИ /парцел№ I-392 /първи, отреден за имот с планоснимачен номер триста деветдесет и две/, югоизток – улица, югозапад – УПИ /парцел/ № III – 392 /трети, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две/, северозапад – улица, съгласно Нотариален акт за покупко – продажба на недвижим имот, вписан в Служба по вписванията – град София с вх. рег. номер 94655/17.12.2008г., акт № 43, том СХХLL, дело № 66314/08;



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

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

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

- Всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от Договор за безвъзмездна финансова помощ с идентификационен номер BG161PO003-2.2.01-0012-C0001 по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика „2007-2013 год.“ по приоритетна ос 2 „Повишаване на ефективността на предприятията и развитие на благоприятна бизнес среда“, Област на въздействие 2.2. „Създаване на инфраструктура в подкрепа на бизнеса“, Операция 2.2.2 „Създаване на регионални бизнес инкубатори“, който договор е сключен между „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД и Министерство на икономиката, енергетиката и туризма, Изпълнителна Агенция за насърчаване на малки и средни предприятия с номер на договора БИ-02-16/02.02.2012 г.и сключено към него Допълнително споразумение № БИ-02-16-А-3 от 27.01.2015 г., между „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД и Министерство на икономиката, чрез главна дирекция „Европейски фондове за конкурентоспособност“, с размер на предоставената от Договарящия орган безвъзмездна финансова помощ по Компонент 1 и Компонент 2 от 500 293,50 лв.

Договорна ИПОТЕКА от 10.04.2017г., Нотариален акт 127, том 3 рег.номер 6930, за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 1 781 507 лева.

- ОФИС № 1 /едно/, с идентификатор 68134.4081.392.1.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . едно/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 152.48 /сто петдесет и две цяло и четиридесет и осем стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №2, улица, двор и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.2, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.7, заедно с 3.996% /три цяло деветстотин деветдесет и шест хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 2 /две/, с идентификатор 68134.4081.392.1.2 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . две/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 176.56 /сто седемдесет и шест цяло и петдесет и шест стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №1, улица, УПИ III-392 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.1, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.8, заедно с 4.627% /четири цяло шестстотин двадесет и седем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 3 /три/, с идентификатор 68134.4081.392.1.3 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . три/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 95.50 /деветдесет и пет цяло и петдесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: УПИ III-392, двор застроен с ниско тяло, офис №4 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.4, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.9, заедно с 2.502% /две цяло петстотин и две хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;



- ОФИС № 4 /четири/, с идентификатор 68134.4081.392.1.4 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . четири/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 79.30 /седемдесет и девет цяло и тридесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №3, двор застроен с ниско тяло, офис №5 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.3, 68134.4081.392.1.5, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.10, заедно с 2.078% /две цяло и седемдесет и осем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 5 /пет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.5 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . пет/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 79.40 /седемдесет и девет цяло и четиридесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №4, двор застроен с ниско тяло, офис №6 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.4, 68134.4081.392.1.6, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.10, заедно с 2.081% /две цяло и осемдесет и една хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 6 /шест/, с идентификатор 68134.4081.392.1.6 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . шест/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 81.30 /осемдесет и едно цяло и тридесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №5, двор застроен с ниско тяло, санитарни помещения и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.5, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.10, 68134.4081.392.1.11, заедно с 2.130% /две цяло сто и тридесет хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 7 /седем/, с идентификатор 68134.4081.392.1.7 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . седем/, съгласно схема на обекта на 2 /втори/ етаж, кота 7.45 м., със застроена площ 153.04 /сто петдесет и три цяло и четири стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: улица, офис №8, коридор, санитарни помещения и двор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.8, под обекта: 68134.4081.392.1.1, над обекта: 68134.4081.392.1.12, заедно с 4.010% /четири цяло и десет хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 9 /девет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.9 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . девет/, съгласно схема на обекта на 2 /втори/ етаж, кота 7.45 м., със застроена площ 99.15 /деветдесет и девет цяло и петнадесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: УПИ III-392, двор застроен с ниско тяло, офис №10 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.10, под обекта: 68134.4081.392.1.3, над обекта: 68134.4081.392.1.12, заедно с 2.598% /две цяло петстотин деветдесет и осем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу и
- ОФИС № 11 /единадесет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.11 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . одинадесет/, съгласно схема на обекта на 2 /втори/ етаж, кота 7.45 м., със застроена площ 81.35 /осемдесет и едно цяло и тридесет и пет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №10, двор застроен с ниско тяло, двор и санитарни помещения, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.10, под обекта: 68134.4081.392.1.6, над обекта: 68134.4081.392.1.12, заедно с 2.132% /две цяло сто тридесет и две хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху дворното място, цялото с площ 3 150 /три хиляди сто и петдесет/ кв.м., съставляващо урегулиран поземлен имот II-392 /втори за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две/, от квартал 11 /единадесет/, по плана на гр. София, местност "Цариградско шосе" – 7 /седми/ километър, при съседни: УПИ I-392, УПИ III-392 и от две страни улици.

Като единствени по-значителни материални нетекущи активи може да бъде определени: притежаваната от „Сирма Груп Холдинг“ АД офис-сграда - офиси, ет.1,ет.2,ет.3, ет.5 и част от ет.4 от офис сграда, находяща се в гр.София, бул. „Цариградско шосе“ 135 и сървъри и инфраструктурно оборудване собственост на „Датикум“ АД.

Към датата на този документ, Групата не планира закупуването на значителни материални дълготрайни активи.



7.1.2. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Наименование група нематериални активи и търговска репутация	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Търговска репутация	19540	19540	0	0,00%
Продукти от развойна дейност	6144	6423	-279	-4,34%
Програмни продукти	90	114	-24	-21,05%
Права върху софтуерни модули и индустриална собственост	26525	27395	-870	-3,18%
Рекласифицирани от държани за продажба в активи за вграждане в SENPAI	13511	13511	0	0,00%
Други нематериални дълготрайни активи	2100	1028	1072	104,28%
Общо	67910	68011	-101	-0,15%

7.1.2.1. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на задължителния тест за обезценка на признатите в консолидирания годишен отчет за финансовото състояние репутации по придобиването на дъщерните дружества. За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на "обект генериращ парични потоци". Изчисленията са направени от ръководството като са взети предвид оценките на независими лицензирани оценители към 31.12.2015 г. и е направен подробен преглед дали са настъпили събития и факти, явяващи се индикатори за промени в направените предположения и преценки от края на 2015 г. към 31.03.2018 г. Като база за прогнозите на парични потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, разработени от ръководствата на съответните дружества и на Групата като цяло, покриващи от три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база "стойност в употреба". Ключовите предположения, използвани при изчисленията на възстановимата стойност на всеки обект са в следните диапазони:

- норма на растеж в три (или пет) годишния период – от минус 1 % до 50 %;
- норма на растеж на EBITDA – основно в диапазона от 1% до 67%;
- ръст в след прогнозния период при изчисление на терминална стойност - 0%;
- дисконтова норма (на база WACC) – от 3 % до 30 %.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете. Тестовите и преценките на ръководството на Групата за обезценка на признатите репутации са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономическите изгоди, които Групата очаква да получи от дъщерните дружества, вкл. чрез използването на техните вътрешно-създадени търговски марки, търговски опит и генерираните и очакваните в бъдеще от тях обеми приходи, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари (разработване и запазване), очакванията за бъдещи продажби и реструктуриране на дейността и пр. За тези репутации анализът на разумно възможните промени в ключовите предположения, използвани за изчисляването на стойността в употреба, показва че балансовата стойност на съответната репутация би била по-висока от възстановимата стойност.

За отчетния период няма промяна в положителната търговска репутация и тя запазва размера си от 19 540 хил. лв.:

Придобито дружество	31.03.2018 BGN '000
Сирма Солюшънс АД	11754
„ЕнгВю Системс Латинска Америка”	14
Панатон Софт. Инк. САЩ	1 863
Сирма Ентерпрайз Системс АД	5 722
Онтотекст АД	19
S&G Technology Services Ltd.	164
Сирма Бизнес Консултинг АД	4
Общо репутация	19 540



7.1.3. РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	37 850	36 737	1113	3,03%

7.1.4. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

През разглеждания период в счетоводните регистри са отразени инвестиции в ЕнгВю САЩ и ЕнгВю Латинска Америка. Тези дружества не участват в консолидираният отчет на „Сирма Груп Холдинг“ АД поради несъщественост.

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.

7.1.5. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

Отсрочени данъчни активи	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Възстановими данъчни временни разлики - от неизползвани отпуски	73	71	2	2,82%
Възстановими данъчни временни разлики - от амортизации	3	3	0	0,00%
Възстановими данъчни временни разлики върху загуба	16	16	0	0,00%
Възстановими данъчни разлики от обезценени вземания	10	10	0	0,00%
Възстановими данъчни временни разлики - от обезценка на материални запаси	5	5	0	0,00%
Дан. временни разлики в/у обезценка на инвестиции	65	65	0	0,00%
Данъчни временни разлики по неизплатени суми на физически лица	23	23	0	0,00%
Данъчна временна разлика върху провизирани разходи	5	5	0	0,00%
Общо	200	198	2	1,01%

7.2. ТЕКУЩИ АКТИВИ

Активи	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Текущи активи				
Материални запаси	4 012	2 576	1436	55,75%
Търговски вземания	9 170	9 098	72	0,79%
Вземания от свързани лица	2 259	2 460	-201	-8,17%
Данъчни вземания	121	386	-265	-68,65%
Други вземания	1 056	1 114	-58	-5,21%
Предплатени разходи	334	164	170	103,66%
Пари и парични еквиваленти	8 589	6 119	2470	40,37%
Общо	25541	21917	3624	16,54%

Текущите активи се увеличават с 3 624 хил. лв. Или 16,54% през първото тримесечие на 2018 г.



7.2.1. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси са:

Активи	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Материали	86	86	0	0,00%
Стоки	742	891	-149	-16,72%
Други материални активи	138	57	81	142,11%
Незавършено производство - проекти	3046	1542	1504	97,54%
Общо	4012	2576	1436	55,75%

7.2.2. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Консолидирани вземания от свързани лица:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания по продажба на стоки и услуги	556	814	-258	-31,70%
Търговски заеми	1702	1645	57	3,47%
Предоставени депозити	1	1	0	0,00%
Общо	2259	2460	-201	-8,17%

Салдото на вземанията се формира от вземания към дружества, неучастващи в консолидацията, но свързани лица по смисъла на закона.

Вземанията по продажби са безлихвени и са в лева, в евро или в щ.д.

Обичайно дружествата от Групата договарят срок на плащане на вземанията по продажби между 10 и 30 дни, а за вземания по продажби на материали до 90 дни.

Групата е определила максимален кредитен период до 360 дни, за който не начислява лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка.

Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират конкретните вземания и състоянието на дружество-длъжник, както и обстоятелствата по забавата и възможностите за погасяване, след което вземат решение дали да се признава и начислява обезценка на индивидуална база и в какъв размер.

Заемите са предоставени за оборотни средства на съответните контрагенти. Към 31.03.2017 г. заемите не са обезпечени допълнително със специален залог или гаранция.

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

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падѐж	Лихвен %	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер							
лева Сирма Ай Ес Джи ООД	250	31.12.2018	5,00%	250	250	0	0,00%
лева Сирма Медия АД	18	31.12.2018	6,50%	18	18	0	0,00%
лева Пирин Технологии АД	590	31.12.2018	6,50%	590	591	-1	-0,17%
Сирма Ай Си Ес АД	250	31.12.2018	3,00%	250	250	0	0,00%
на дъщерни дружества							
лева Сирма Солюшънс АД	800	31.12.2018	3,75%	800	800	0	0,00%
лева Сирма Ентерпрайз Системс АД	3273	31.12.2018	5%, 5,5%	3273	3164	109	3,45%
лева Сирма Медикъл Системс АД	486	31.12.2018	5,00%	486	343	143	41,69%



7.2.3. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания от клиенти	8954	9142	-188	-2,06%
Обезценка на несъбираеми вземания	-21	-21	0	0,00%
Предоставени аванси на доставчици	237	212	25	11,79%
Общо	9170	9333	-163	-1,75%

Матуритетен анализ на търговските вземания

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
до 90 дни	5724	6110	-386	-6,32%
от 91 до 180 дни	2033	1906	127	6,66%
от 180 до 360 дни	79	203	-124	-61,08%
Редовни вземания до 1 г.	7836	8219	-383	-4,66%
от 1 до 2 г.	200	283	-83	-29,33%
над 2 г.	1134	831	303	36,46%
Редовни вземания над 1 г.	1334	1114	220	19,75%
Общо	9170	9333	-163	-1,75%

Вземанията от клиенти са безлихвени и са основно в: български BGN, EUR, CAD и \$ US.

Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти.

Групата е определила обичаен кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване (на клиента и чрез обезпечението) и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

7.2.4. ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи са:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Предплатени разходи	334	164	170	103,66%
Други	1056	1114	-58	-5,21%
Общо	1390	1278	112	8,76%

Данъчните вземания са:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания за данък върху печалбата	80	9	71	788,89%
Вземания за данък върху добавената стойност	41	377	-336	-89,12%
Общо	121	386	-265	-68,65%

7.2.5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Парични средства в банка	8213	6062	2151	35,48%
Парични средства в каса	89	55	34	61,82%
Блокирани парични средства	287	2	285	14250,00%
Общо	8589	6119	2470	40,37%



8/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Собствения капитал през периода бележи ръст от 988 хил.лв. или 0,93%.

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (BGN '000,%)
Основен / Акционерен капитал	59361	59361	0
<i>Изменение</i>			0,00%
Резерви	6331	6826	-495
<i>Изменение</i>			-7,25%
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) от минали години	16103	15513	590
<i>Изменение</i>			3,80%
Неконтролиращо участие	26 114	25 221	893
<i>Изменение</i>			3,54%
Изменение в резултат на изкупени собствени акции	-475	-475	0
<i>Изменение</i>			0,00%
Общо	107434	106446	988
Изменение			0,93%

8.1 ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.03.2018 г. регистрираният акционерен капитал на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД възлиза на 59 361 хил.лв., разпределени в 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лв.

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

8.2 РЕЗЕРВИ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Премии от емисии	1706	1634	72	4,41%
Резерви	3 021	3 036	-15	-0,49%
Резерви от преизчислени отчети	1604	2156	-552	-25,60%
Общо	6 331	6 826	-495	-7,25%

8.3 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) от минали години	14681	11213	3468
<i>Изменение</i>			30,93%
Текущ финансов резултат	1422	6190	-4768
<i>Изменение</i>			-77,03%
в.т.ч. печалба малцинствено участие	867	2036	-1169
<i>Изменение</i>			-57,42%
в.т.ч. печалба на акционерите	582	4300	-3718
<i>Изменение</i>			-86,47%
в.т.ч. загуба малцинствено участие	-27	-146	119
<i>Изменение</i>			-81,51%
Общо	16103	17403	-1300
Изменение			-7,47%



8.4 НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Неконтролиращо участие	26 114	25221	893	3,54%

9/ КОНСОЛИДИРАНИ ПАСИВИ

Както консолидираните активи, така и консолидираните пасиви бележат увеличение от 3 483 хил.лв. или с 13,35% през разглеждания период, което може да бъде проследено в следващите таблици.

9.1. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Нетекущи пасиви	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Провизии	177	177	0	0,00%
Дългосрочни заеми	9 370	1 924	7446	387,01%
Задължения по финансов лизинг	143	199	-56	-28,14%
Финансирания	72	159	-87	-54,72%
Задължения към доставчици	0	28	-28	-100,00%
Отсрочени данъчни пасиви	1335	1335	0	0,00%
Общо	11097	3822	7275	190,35%

Нетекущите пасиви се увеличават със 7 275 хил. лв. или със 190,35% през разглеждания период

9.1.1. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ И ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Дългосрочни задължения по финансов лизинг

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения по финансов лизинг	143	199	-56	-28,14%



Лизинга за закупуване на недвижим имот е със следните параметри:

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 31.03.2018	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Пиреос Лизинг	Евро	154 081	Лизинг	74 250	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021

Дългосрочни заеми

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3M EURIBOR	232	244	-12	-5%
Уникредит Булбанк АД	1782	7.4.2027	3M SOFIBOR; надбавка 2.5%	1638	1638	0	n/a
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6M LIBOR, надбавка 4.75%	114	120	-6	-5%
Уникредит Булбанк АД	9780	26.7.2022	3M SOFIBOR; надбавка 1.35%	7584	0	7584	n/a



9.1.2. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Възстановими данъчни временни разлики - от амортизации	35	35	0	0,00%
Данъчни временни разлики по неизплатени суми на физически лица	20	20	0	0,00%
Дължими данъчни временни разлики - от Дан.бал. и Счет.бал. ст/ст	1280	1280	0	0,00%
Общо	1335	1335	0	0,00%

9.1.3. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Няма записи в регистрите през периода.

9.1.4. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Финансирания	72	159	-87	-54,7%

9.1.5. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Дългосрочни провизии	177	177	0	0%

9.2. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Текущи пасиви	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Провизии	714	714	0	0,00%
Пенсионни и други задължения към персонала	1 457	1 434	23	1,60%
Краткосрочни заеми	4 218	8 452	-4234	-50,09%
Задължения по финансов лизинг	81	41	40	97,56%
Търговски и други задължения	6 008	4 815	1193	24,78%
Краткосрочни задължения към свързани лица	512	1	511	51100,00%
Данъчни задължения	1 052	1078	-26	-2,41%
Задължения по получени аванси	3 058	2 583	475	18,39%
Приходи за бъдещи периоди и финансирания	377	414	-37	-8,94%
Други задължения	998	2735	-1737	-63,51%
Общо текущи пасиви	18 475	22 267	-3792	-17,03%

Текущите пасиви намаляват с 3 792 хил лв. или със 17,03% през разглеждания период.



9.2.1. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Краткосрочни заеми

Фирма	Банка	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Енгвю Системс София АД	Булбанк	7	2	5	250,00%
Онтотекст АД	EUR/Булбанк АД	0	474	-474	-100,00%
Сирма Ентерпрайз Системс АД	Булбанк АД	547	549	-2	-0,36%
Сирма Груп Холдинг АД	Сосиете Женерал Експресбанк АД	0	1994	-1994	100,00%
Сирма Груп Холдинг АД	Юробанк И Еф Джи АД	0	2194	-2194	100,00%
Сирма Груп Холдинг АД	Алианц Банк България АД	24	24	0	100,00%
Сирма Груп Холдинг АД	Булбанк АД	49	49	0	100,00%
Сирма Груп Холдинг АД	Булбанк АД	427	0	427	100,00%
Сирма САЩ	Банка	30	16	14	87,50%
Сирма Солюшънс АД	EUR/Булбанк АД	1514	1546	-32	-2,07%
Сирма Солюшънс АД	Булбанк АД	1200	1188	12	100,00%
Сирма Солюшънс АД	EUR/Булбанк АД	420	416	4	0,96%
Общо		4218	8452	-4234	-50,09%

Краткосрочни задължения по финансов лизинг

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения по финансов лизинг	81	41	40	97,56%

9.2.2. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Доставчици	5 162	4 112	1050	25,54%
Други разчети с доставчици	846	703	143	20,34%
Общо	6008	4815	1193	24,78%

9.2.3. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Клиенти по аванси в лева	1236	929	307	33,05%
Клиенти по аванси в чужда валута	1822	1654	168	10,16%
Общо	3058	2583	449	18,39%



9.2.4. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ВИДОВЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Краткосрочните задължения към свързани лица по видове са, както следва:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Доставка на услуги	511	0	511	н/а
Задължения по получени заеми	1	1	0	0,00%
Общо	512	1	511	51100,00%

9.2.5. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разчети за ДДС	91	32	59	184,38%
Разчети за данък върху печалбата	599	651	-52	-7,99%
Други разчети с бюджета	21	20	1	5,00%
Разчети за ДОД	341	375	-34	-9,07%
Общо	1052	1078	-26	-2,41%

9.2.6. ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Осигурителни вноски по неизползвани отпуски	63	63	0	0,00%
Персонал нает по граждански договор	9	5	4	80,00%
Персонал нает по договор за управление	177	136	41	30,15%
Персонал нает по трудов договор	825	861	-36	-4,18%
Задължения към осигурителни предприятия	383	369	14	3,79%
Общо	1457	1434	23	1,60%

9.2.7. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Други задължения	998	2735	-1737	-63,51%

9.2.8. ТЕКУЩИ ПРОВИЗИИ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Начисления по неизползвани отпуски	602	602	0	0,00%
Осигурителни вноски по неизползвани отпуски	63	63	0	0,00%
Провизии за бонуси	49	49	0	0,00%
Общо	714	714	0	0,00%



9.2.9. ТЕКУЩИ ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И ФИНАНСИРАНИЯ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Текущи приходи за бъдещи периоди и финансираня	377	414	-37	-8,9%

10/ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Текущ финансов резултат	1422	1189	233	19,62%
в т.ч. печалба малцинствено участие	867	853	14	1,64%
в т.ч. загуба малцинствено участие	-27	-24	-3	12,50%
в т.ч. Печалба на притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	582	360	222	61,73%

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Основен доход на акция (BGN)	0,0296	0,0061	0,0235	384,79%
Основен доход на акция, вкл. друг всеобхватен доход	0,0015	0,0140	-0,0126	-89,53%



11/ ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ

Показателите и коефициентите са изчислени съобразно указанията на БФБ.

Показатели в хил. лв.		31.03.2018	31.03.2017/ 31.12.2017	Изменение	Изменение
№		BGN '000	BGN'000	BGN '000	%
1	Приходи от оперативна дейност	12 560	10 480	2080	19,85%
2	Себестойност на продажбите	(10 589)	(8 838)	-1751	19,81%
3	Брутна печалба/загуба	1 971	1 642	329	20,04%
4	Други оперативни разходи	(377)	(331)	-46	13,90%
5	Печалба/загуба от оперативната дейност	1 594	1 311	283	21,59%
6	Финансови приходи	134	91	43	47,25%
7	Финансови разходи	(306)	(213)	-93	43,66%
8	Печалба/загуба преди разходи за данъци	1 422	1 189	233	19,60%
9	Разходи за данъци	-	-	0	n/a
10	Нетна печалба/загуба	1 422	1 189	233	19,60%
11	Дивидент	0	594	-594	-100,00%
12	Парични средства и парични еквиваленти	8 589	6 119	2470	40,37%
13	Материални запаси	4 012	2 576	1436	55,75%
14	Краткотрайни активи	25 541	21 917	3624	16,54%
15	Обща сума на активите	137 006	132 535	4471	3,37%
16	Средно аритметична обща стойност на активите за 5 тримесечия	127 500	124 097	3403	2,74%
17	Краткосрочни задължения	18 475	22 267	-3792	-17,03%
18	Дълг	13 812	10 616	3196	30,11%
19	Пасиви (привлечени средства)	29 572	26 089	3483	13,35%
20	Собствен капитал	107 434	106 446	988	0,93%
21	Собствен капитал средно аритметично 5 тримесечия	105 215	104 168	1047	1,00%
22	Оборотен капитал	7 066	-350	7416	-2118,86%
23	Брой акции към края на периода (хил. броя)	59 361	59 361	0	0,00%
24	Печалба/загуба малцинствено участие	840	829	11	1,33%
25	Разходи за лихви	77	91	-14	-15,38%
26	Средно претеглена цена от последна борсова сесия	1,01	1,1015	-0,0915	-8,31%
27	Последна цена на акция от последна борсова сесия	1,01	1,1	-0,09	-8,18%



**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31.03.2018 Г.**

Показатели	31.3.2018	31.12.2017 /31.3.2017	Изменение	Изменение %
EBITDA	2 493	3 749	-1256	-33,50%
DEPRECIATION	(994)	(2 469)	1475	-59,74%
EBIT	1 422	1 189	233	19,60%
FIN/INVEST NET	(172)	(122)	-50	40,98%
EBT	1 422	1 189	233	19,62%
ROA	0,0042	0,0027	0,0015	56,39%
ROA(BSE)	0,0046	0,0029	0,0017	57,35%
Debt/EBITDA Ratio	5,5403	2,8317	2,7086	95,65%
Quick Ratio	1,1653	0,8686	0,2967	34,16%
ROE (BSE)	0,0074	0,0046	0,0028	61,35%
ROE	0,0135	0,0114	0,0021	18,41%
Debt/Equity Ratio (BSE)	0,2753	0,2451	0,0302	12,31%
Коефициенти за рентабилност				
Норма на брутната печалба (3/1)	0,1569	0,1567	0,0002	0,16%
Норма на печалбата от оперативна дейност (5/1)	0,1269	0,1251	0,0018	1,45%
Норма на нетната печалба (10/1)	0,1132	0,1135	-0,0002	-0,21%
Възвращаемост на активите (10/15)	0,0112	0,0096	0,0016	16,40%
Възвращаемост на собствения капитал (10/19)	0,0135	0,0114	0,0021	18,41%
Коефициенти за активи и ликвидност				
Обращаемост на активите (1/15)	0,0996	0,0852	0,0144	16,88%
Обращаемост на активите (1/16) (BSE)	0,0985	0,0845	0,0141	16,65%
Обращаемост на оборотния капитал (1/22)	1,7775	-29,9429	31,7204	-105,94%
Текуща ликвидност (14/17) (BSE)	1,3825	0,9843	0,3982	40,45%
Бърза ликвидност ((14-13)/17)	1,1653	0,8686	0,2967	34,16%
Абсолютна (незабавна) ликвидност (12/17)	0,4649	0,2748	0,1901	69,18%
Коефициенти за една акция				
Цена/Приходи от Продажби P/S (BSE) (26/(1/23))	4,7735	6,2391	-1,4657	-23,49%
Цена/Печалба P/E (BSE) (26/(10/23))	42,1622	54,9925	-12,8304	-23,33%
Цена/Счетоводна стойност P/B (BSE) (26/(20/23))	0,7373	0,8050	-0,0677	-8,41%
Коефициент на Продажби за една акция (1/23)	0,2116	0,1765	0,0350	19,85%
Коефициент на Печалба за една акция (10/23)	0,0240	0,0200	0,0039	19,60%
Коефициент на Балансова стойност за една акция (21/23)	1,7725	1,7548	0,0176	1,00%
Коефициенти за дивидент				
Коефициент на изплащане на дивидент (11/10)	0,0000	0,4996	-0,4996	-100,00%
Коефициент на задържане на печалбата (1-(11-10))	1,0000	0,5004	0,4996	99,83%
Дивидент на една акция (11/23)	0,0000	0,0100	-0,0100	-100,00%
Коефициенти за развитие				
Темп на прираст на продажбите	0,1985	0,2679	-0,0695	-25,93%
Темп на прираст на брутната печалба	0,2004	1,1397	-0,9393	-82,42%
Темп на прираст на активите	0,0337	0,1046	-0,0708	-67,74%
Коефициенти за ливъридж				
Коефициент Дълг / Общо активи (18/16)	0,1083	0,0855	0,0228	26,63%
Коефициент Дълг / Капитал (18/(18+21))	0,1160	0,0925	0,0236	25,47%
Коефициент Дълг / Собствен капитал (18/21)	0,1313	0,1019	0,0294	28,81%
Коефициент Общо активи / Собствен капитал (16/21)	1,2118	1,1913	0,0205	1,72%
Пазарна капитализация на компанията	59955	65297	-5342,49	-8,18%



12/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Групата няма ликвидни проблеми и оперира с наличните ресурси като запазва за разглеждания период ниско ниво на задлъжнялост. Традиционно най-голямо перо в положителни потоци имат постъпленията от клиенти, докато ролята на отрицателно перо играят плащанията към доставчици и плащания за персонал и социални осигуровки.

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	13 816	11 554	2 262	19,58%
Плащания към доставчици	(9 154)	(7 115)	(2 039)	28,66%
Плащания към персонал и осигурителни институции	(4 398)	(3 493)	(905)	25,91%
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(95)	(49)	(46)	93,88%
Платен и възстановен корпоративен данък	(50)	(60)	10	-16,67%
Положителни/отрицателни разлики от валутни операции	(40)	-	(40)	н/а
Други постъпления/(плащания), нетно	339	(316)	655	-207,28%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	418	521	(103)	-19,77%
	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Инвестиционна дейност				
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(67)	(19)	(48)	252,63%
Продажба на дъщерни предприятия	(32)	-	(32)	н/а
Придобиване/Продажба на нематериални активи	(859)	(1 319)	460	-34,87%
Плащания по предоставени заеми	(28)	(42)	14	-33,33%
Плащания на лихви по заеми	(4)	(2)	(2)	100,00%
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(990)	(1 382)	392	-28,36%
	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Финансова дейност				
Получени или предоставени заеми	(486)	1 078	(1 564)	-145,08%
Плащания по получени заеми	3 576	(433)	4 009	-925,87%
Постъпления от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(3)	(8)	5	-62,50%
Плащания по финансов лизинг	(21)	(6)	(15)	250,00%
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(22)	(3)	(19)	633,33%
Други	(2)	(7)	5	-71,43%
Нетен паричен поток от финансова дейност	3 042	621	2 421	389,86%



13/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

13.1. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена 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 на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата. 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 дружествата от Групата и на привличения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от тях инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

13.2. Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

Значителен обем от приходите на Групата се формират от износ на услуги, договорени за плащане в щатски долари. 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.

Дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари.

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

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

13.3. Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск от два основни фактора:

- а) нарастващата конкуренция от страни като Индия и Китай със значително по-ниска цена на труда;
- б) нарастващата конкуренция на българския пазар за привличане на квалифицирана работна сила и повишаването на цената на труда;

За минимизиране на това влияние ръководството на Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходите.

Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.



13.4. Кредитен риск

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

Групата работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с голям брой български и чуждестранни фирми и институции.

Кредитният риск се минимизира чрез въведени процедури за подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори. При просрочване на вземанията от тези контрагенти, Групата е определила срок от 30 дни, след който започва действия по събиране на вземанията.

Отсрочени плащания (продажби на кредит) за контрагенти се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащане. Анализът, който извършва Групата включва, но не се ограничава с посещение на клиента, събиране на информация за месечните обороти.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, на дружеството-майка и респективно от ръководствата на дъщерните дружества. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата.

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти. Ръководството на Групата текущо наблюдава и регулира, формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти.

13.5. Ликвиден риск

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

Групата генерира и поддържа значителен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на Групата може да окаже изменението на курса на долара във връзка с доларовите позиции.

13.6. Риск на лихвоносните парични потоци

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

а) оптимизиране на източниците и структурата 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 дружествата от Групата. 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.

Ръководствата на дружествата от Групата, заедно с това на дружеството-майка, текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища.

13.7. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създаде и поддържа възможности тя 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 нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Аналогичен подход се прилага и на ниво индивидуално дружество от Групата по отношение на неговата капиталова структура и финансиране.

Групата 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 (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и паричните еквиваленти.

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

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 банковите депозити, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно 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 финансово състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са част от инвестициите в други дружества като неконтролиращо участие, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност). Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството-майка 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.



14/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Продажби:

31.03.2018 г.

Компания	Вид на сделката	Свързаност	31.03.2018 (хил.лв.)
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	Продажба на услуги	Други свързани лица	1
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажба на услуги	Други свързани лица	3
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажба на услуги	Дружества под общ индиректен контрол	2
ОБЩО			6

31.03.2017 г.

Компания	Вид на сделката	Свързаност	31.03.2017 (хил.лв.)
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажба на услуги	Други свързани лица	3
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажба на услуги	Дружества под общ индиректен контрол	2
ОБЩО			5

Заеми (салда) към:

31.03.2018 г.

Компания	Вид	Свързаност	хил.лв.
Сирма Груп Холдинг АД	заем	Други свързани лица	608
Сирма Ентерпрайз Системс АД	заем	Други свързани лица	18
Сирма Бизнес Консултинг АД	заем	Други свързани лица	46
Сирма Солюшънс АД	заем	Дружества под общ индиректен контрол	310
Сирма Солюшънс АД	заем	Други свързани лица	331

31.12.2017 г.

Компания	Вид	Свързаност	хил.лв.
Сирма Груп Холдинг АД	заем	Други свързани лица	608
Сирма Ентерпрайз Системс АД	заем	Други свързани лица	18
Сирма Бизнес Консултинг АД	заем	Други свързани лица	46
Сирма Солюшънс АД	заем	Дружества под общ индиректен контрол	284
Сирма Солюшънс АД	заем	Други свързани лица	331



15/ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член на Съвета на директорите	Фирма	Суми за периода 01.01.2018 -31.03.2018 (лв.)
Атанас Костадинов Киряков	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	-150
	ОНТОТЕКСТ АД	-57530,60
	СИРМА ЕНТЕРПРАЙЗ СИСТЕМС АД	-24,99
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-4800
	СИРМА СОЛЮШЪНС АД	-1500
Георги Първанов Маринов	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	-25722
	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	-6000
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-6300
Йордан Стоянов Недев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-19470
	СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС	-300
Петър Борисов Статев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-4800
Саша Константинова Безуханова	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-4500
Цветан Борисов Алексиев	ДАТИКУМ АД	-60
	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	-150
	ОНТОТЕКСТ АД	-1500
	СИРМА ЕНТЕРПРАЙЗ СИСТЕМС АД	-24,99
	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	-12000
Цветомир Ангелов Досков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-36000
	СИРМА СОЛЮШЪНС АД	-31368
	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	-68564,58
Чавдар Велизаров Димитров	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-4800
	ДАТИКУМ АД	-57,36
	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	-16 077,27
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	-13 325,57
Общо		-315312,18

16/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Преобразуване (сливане) на американските дружества Сирма САЩ Инк. (Sirma USA Inc.) и Сирма Груп Инк. (Sirma Group Inc.)

На 04.05.2018 година се осъществи сливането на Сирма САЩ Инк. (Sirma USA Inc.) и Сирма Груп Инк. (Sirma Group Inc.). Правоприемник на двете дружества е дружество с наименование Sirma Group Inc. (Сирма Груп Инк.), в което „Сирма Солюшънс“ АД притежава 23,7% от капитала, а „Сирма Груп Холдинг“ АД - 76,3% от капитала.

Подаване на проспект за вторично публично предлагане на Сирма Груп Холдинг АД

На 30.05.2018 година бе подаден проспект за вторично публично предлагане на Сирма Груп Холдинг АД.

Град София

Изпълнителен директор:



Цветан Алексиев

