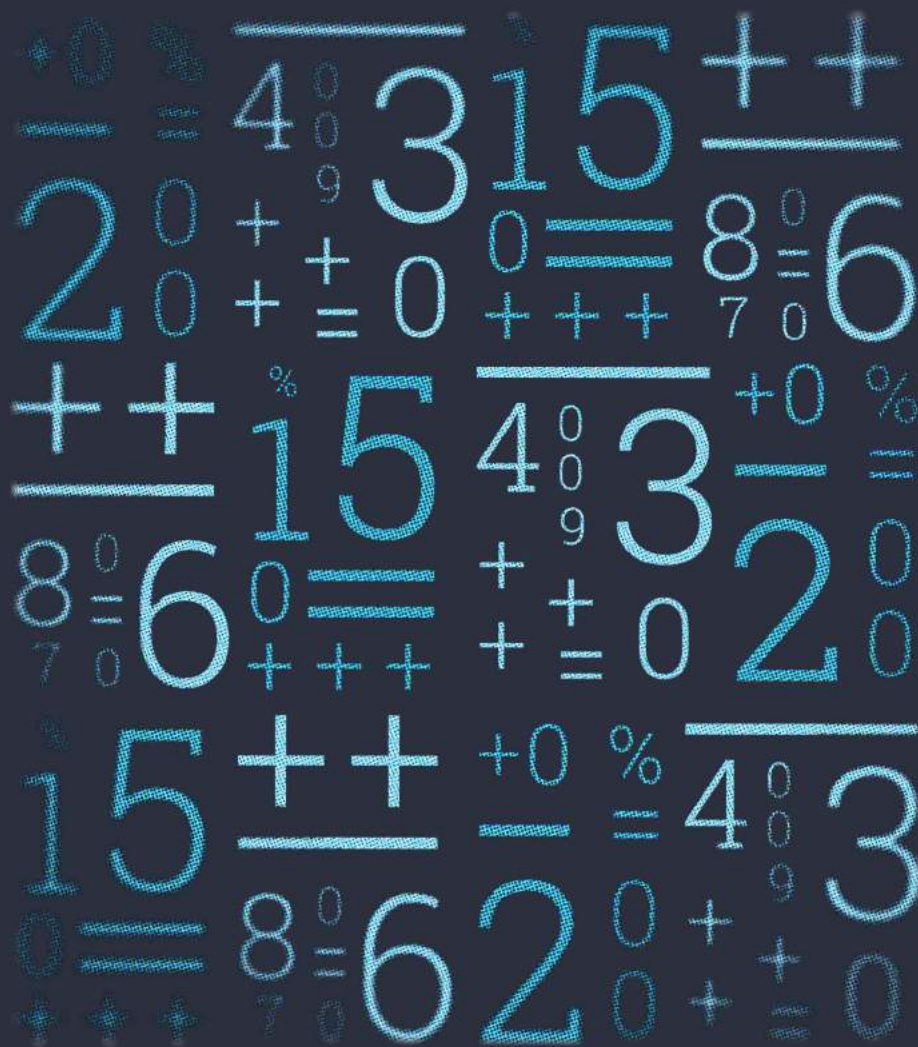




ПОЯСНЕНИЯ

към Междинен Индивидуален Финансов Отчет
на "Сирма Груп Холдинг" АД
за периода 01.01.2018 – 31.03.2018 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 и предмет на дейност	7
1.4 Основни събития и бизнес новини през първото тримесечие на 2018 г.	8
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	10
3/ ПРИХОДИ	11
4/ РАЗХОДИ.....	12
4.1 Разходи за персонала	12
4.2 Оперативни разходи	12
4.2.1 Разходи за материали	12
4.2.2 Разходи за външни услуги	13
4.2.3 Разходи за амортизация.....	13
4.2.4 Капитализирани собствени разходи.....	13
4.2.5 Разходи за лихви	13
4.2.6 Други разходи за дейността	14
5/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТО	14
5.1 Финансови разходи	14
5.2 Финансови приходи.....	14
6/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	15
7/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	15
8/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	16
9/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	16
10/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	17
11/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	17
12/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	17
13/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ	17
14/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	18
15/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ.....	19



16/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ.....	20
17/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	20
18/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	21
19/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ.....	23
20/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	24
21/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	25
22/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	25
23/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ.....	25
24/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	26
25/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	26
26/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	26
27/ ОСИГУРИТЕЛНИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА.....	27
28/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	27
29/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ	27
30/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ.....	28
31/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	29
32/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	32
33/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	34



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 изменял, 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.

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%

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%

Към 31.03.2018 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 474 724 бр. собствени акции.

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

Акционери	Брой акции към 31.03.2018	% 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%

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 31.03.2018 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.

Мандатът на настоящия 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.



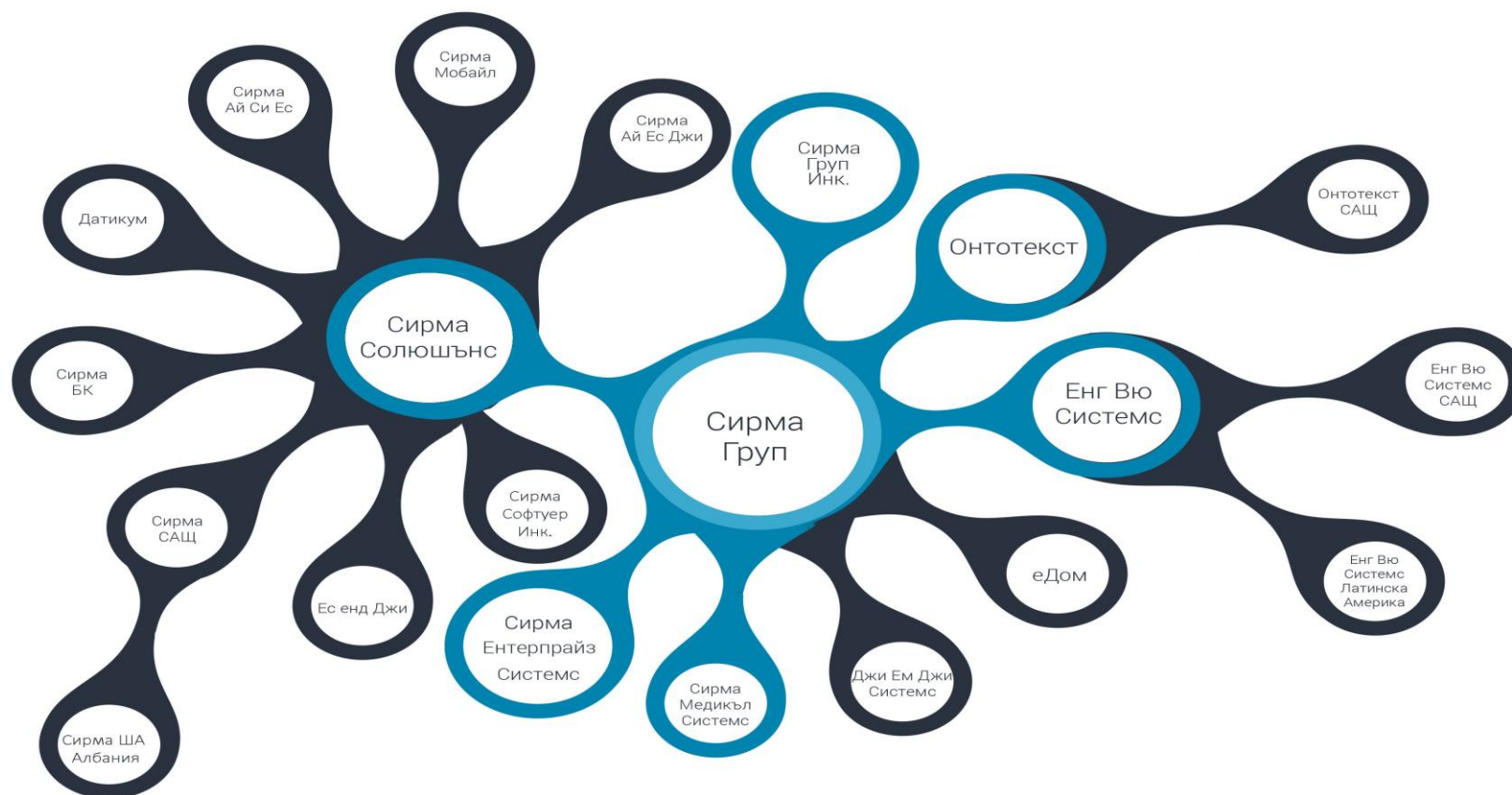
На основание чл.25, ал.5 от Устава на дружеството всеки член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е получил постоянно възнаграждение:, както следва:

Име, Презиме и Фамилия	Фирма	Сума за периода 01.01.2018 - 31.3.2018 г. (лв.)
Цветан Борисов Алексиев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	36 000
Чавдар Велизаров Димитров	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	13 326
Цветомир Ангелов Досков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 800
Атанас Костадинов Киряков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 800
Георги Първанов Маринов	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	6 300
Саша Константинова Безуханова	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 500
Йордан Стоянов Недев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	19 470
Петър Борисов Статев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 800
Общо		93 996



1.3 Структура на групата и предмет на дейност

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



Дъщерни дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2018 (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			

Асоциирани и смесени дружества 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

1.4 Основни събития и бизнес новини през първото тримесечие на 2018 г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края на първото тримесечие на 2018 г.:

30.03.2018

Оповестяване на одитиран индивидуален отчет за дейността на Сирма Груп Холдинг за периода завършващ на 31.12.2017. Информацията е оповестена и на английски език.

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.

22.03.2018

Оповестяване на вътрешна информация за покупка на акции на Сирма Груп Холдинг АД от Атанас Киряков. Информацията е оповестена и на английски език.

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.



14.03.2018

Оповестяване на вътрешна информация за учредяване на ново дъщерно дружество в САЩ – Сирма Софтуер Инк. Информацията е оповестена и на английски език.

13.03.2018

Оповестяване на вътрешна информация за сключване на договор за покупка на акции на Онтотекст АД от Сирма Груп Холдинг. Информацията е оповестена и на английски език.

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 предпазарно 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.

01.03.2018

Оповестяване на междинен консолидиран отчет за дейността на Сирма Груп Холдинг за периода завършващ на 31.12.2017. Информацията е оповестена и на английски език.

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 фармацевтията и здравеопазването, и ще увеличи възможността за откриване и пре-използване на информация за лекарствени субстанции, прилагани при лечението на различни заболявания.

05.02.2018

Оповестяване на вътрешна информация за предварителни консолидирани резултати от дейността на Сирма Груп Холдинг през 2017 година. Информацията е оповестена и на английски език.

01.02.2018

Сирма оповести своята Стратегия за развитие и растеж за периода 2018 – 2022. Стратегията на Сирма Груп Холдинг АД беше актуализирана през първото полугодие 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.

30.01.2018

Оповестяване на междинен индивидуален отчет за дейността на Сирма Груп Холдинг за периода завършващ на 31.12.2017. Информацията е оповестена и на английски език.

26.01.2018

Оповестяване на вътрешна информация за подписването на договор за банков кредит с Уникредит Булбанк. Информацията е оповестена и на английски език.

26.01.2018

Оповестяване на вътрешна информация за акционерната структура на Сирма Груп Холдинг към 31.12.2017. Информацията е оповестена 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

Междинният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 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., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

За повече информация – Приложение №2.



3/ ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от продажби	1579	347	1232	355,04%
Приходи от лихви	65	63	2	3,17%
Приходи от съучастия	0	902	-902	-100,00%
Приходи от финансиране	14	14	0	0,00%
Общо	1658	1326	332	25,04%

През първото тримесечие на 2018 г. приходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД нарастват с 332 хил.лв. или с 25,04% спрямо първото тримесечие на 2017 г. Основен дял в увеличението на приходите имат приходите от продажби, нараснали с 1 232 хил.лв. спрямо предходния период.

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

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:

	31.3.2018 BGN '000	Относителен дял	31.3.2017 BGN '000	Относителен дял
САЩ	0	0,00%	45	3,43%
България	1644	100,00%	1267	96,57%
Общо	1644		1312	

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

	31.03.2018 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента	31.03.2017 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента
Клиент 1	1301	79,14%	свързано лице	127	9,68%	свързано лице
Клиент 2	153	9,31%	свързано лице	47	3,58%	свързано лице
Клиент 3	43	2,62%	свързано лице	45	3,43%	свързано лице

Приходите от продажби включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Наеми от инвестиционни имоти	79	68	11	16,18%
Консултантски услуги	0	45	-45	-100,00%
Административно обслужване	207	204	3	1,47%
Продажба лицензи	81	0	81	н/а
Облачни услуги	1170	0	1170	н/а
Други	42	30	12	40,00%
Общо	1579	347	1232	355,04%



4/ РАЗХОДИ

През първото тримесечие на 2018 г. разходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД нарастват с 1 289 хил.лв. или с 224,96 % спрямо първото тримесечие на 2017 г. Основен дял в разходите заемат разходите за външни услуги, нараснали с 1 319 хил.лв. или с 1022,48% спрямо предходния период.

4.1 Разходи за персонала

Разходите за персонала включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Текущи възнаграждения	313	318	-5	-1,6%
Вноски по социалното осигуряване	31	31	0	0,00%
Общо	344	349	-5	-1,43%

4.2 Оперативни разходи

4.2.1 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Ел. енергия	1	1	0	0,00%
Отопление	5	0	5	н/а
Офис консумативи	2	1	1	100,00%
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	3	0	3	н/а
Инвентар	4	1	3	300,00%
Хигиенни материали	2	2	0	н/а
Други	4	4	1	25,00%
Общо	21	9	13	144,44%



4.2.2 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Мобилни телефони	2	3	-1	-33,33%
Интернет	4	5	-1	-20,00%
Граждански договори	5	0	5	н/а
Консултантски услуги	140	62	78	125,81%
Охрана	3	2	1	50,00%
Почистване	2	9	-7	н/а
Поддръжка и ремонт на автомобили	1	0	1	н/а
Поддръжка и ремонт на офиса	7	0	7	н/а
Паркинг	1	1	0	0,00%
Застраховки	3	2	1	50,00%
Абонаменти	4	4	0	0,00%
Реклама	23	10	13	130,00%
Семинари и обучение	4	0	4	н/а
Софтуерни услуги	1220	18	1202	6677,78%
Наем на софтуерен лиценз	0	10	-10	-100,00%
Комисионни и такси	27	3	24	800,00%
Други	2	0	2	н/а
Общо	1448	129	1319	1022,48%

3.2.3 Разходи за амортизация

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	82	78	5	6,41%

4.2.4 Капитализирани собствени разходи

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Капитализирани собствени разходи	45	42	3	7,14%

4.2.5 Разходи за лихви

Разходите за лихви по депозити на свързани дружества включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви	2	5	-3	-60,00%



4.2.6 Други разходи за дейността

Другите разходи включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Представителни разходи	4	2	2	100%
Социални разходи	3	4	-1	-25%
Местни данъци и такси	1	39	-38	-97%
Други	2	0	2	н/а
Общо	10	45	-35	-77,78%

5/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТО

През първото тримесечие на 2018 г. финансови приходи / разходи нетно на „Сирма Груп Холдинг“ АД нарастват с 36 хил.лв. или с 240% спрямо първото тримесечие на 2017 г. Основен дял в увеличението имат финансовите разходи, нараснали с 40 хил.лв. или с 266,7% спрямо предходния период.

5.1 Финансови разходи

Финансовите разходи включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви по получени заеми	44	9	35	388,89%
Разходи по валутни операции	8	0	8	н/а
Други финансови разходи	3	6	-3	-50,00%
Общо	55	15	40	266,67%

5.2 Финансови приходи

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от лихви	4	0	4	н/а



6/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

31.3.2018	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	855	24	879
Придобити	20	5	25
Салдо на 31 март	875	29	904
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	449	3	452
Начислена амортизация за периода	39	1	40
Салдо на 31 март	488	4	492
Балансова стойност на 31 март	387	25	412
Балансова стойност на 1 януари	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

7/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

31.3.2018	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	0	57	4	5103	5164
Придобити	0	0	0	45	45
Салдо на 31 март	0	57	4	5148	5209
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	0	27	1	0	28
Начислена амортизация за периода	0	3	0	0	3
Салдо на 31 март	0	30	1	0	31
Балансова стойност на 31 март	0	27	3	5148	5178
Балансова стойност на 1 януари	0	30	3	5103	5136



31.12.2017	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	1904	57	4		1965
Придобити				5103	5103
Отписани	1904				1904
Салдо на 31 декември	0	57	4	5103	5164
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	163	14	1		178
Начислена амортизация за годината		12			12
Отписана амортизация	163				163
Салдо на 31 декември	0	26	1	0	27
Балансова стойност на 31 декември	0	31	3	5103	5137
Балансова стойност на 1 януари	1741	43	3	0	1787

8/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Салдо на 1 януари	7750	6222
Придобити	0	1528
Салдо на 31 март	7750	7750
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	1068	921
Начислена амортизация за периода	39	147
Разлика от закръглени		
Салдо на 31 март	1107	1068
Балансова стойност на 31 март	6643	6682
Балансова стойност на 1 януари	6682	5301

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

9/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Сирма Солюшънс АД	36 260	36 260
Енгвю Системс София АД	50	50
Сирма Медикъл Системс АД	66	66
Сирма Груп Инк. САЩ	3 471	3 471
Онтотекст АД	9 650	9 650
Сирма Ентерпрайз Системс АД	6895	6895
Общо	56392	56392



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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
GMG Systems (в ликвидация)	214	214
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	7
Общо	221	221

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

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

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

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

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

Цена на придобиване	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Салдо на 1 януари	56392	55414
Пряко придобити	0	978
Салдо на 31 март/декември	56392	56392
Балансова стойност на 31 март/ декември	56392	56392
Балансова стойност на 1 януари	56392	55414

10/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Няма записи в регистрите.

11/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.03.2018 г. в размер на 5 203 х.лв. (31.12.2017 г: 5 234 х. лв.).

12/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31.03.2018 г. активи с балансова стойност 209 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2017г.: 210 хил. лв.).

13/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Материали	82	0	82	н/а
Други материални активи	29	29	0	0%
Общо	111	29	282,76%	282,76%



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

- Ипотеки – 7664 х.лв. (31.12.2017 г.: 7664 х.лв.)

14/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дъщерни предприятия	8869	7111	1758	24,72%
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1336	1364	-28	-2,05%
Общо	10205	8475	1730	20,41%

Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	3067	1552	1515	97,6%

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

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

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	1556	439	1117	254,44%
от 31 до 90 дни	135	159	-24	-15,09%
от 91 до 180 дни	468	273	195	71,43%
от 181 до 240 дни	1	1	0	0,00%
Общо	2160	872	1288	147,71%

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 180 дни до 365	473	439	34	7,74%
от 1 г. до 2 г.	367	223	144	64,57%
над 2 г.	67	18	49	272,22%
Общо	907	680	227	33,38%

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



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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1108	1108	0	0,00%
Дъщерни дружества	4559	4386	424	3,94%
Общо	5667	5494	424	3,15%

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	1402	1402	0	0%

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

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
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
лева Сирма Медия АД	18	31.12.2018	6,50%	18	18
лева Пирина Технологии АД	590	31.12.2018	6,50%	590	591
Сирма Ай Си Ес АД	250	31.12.2018	3,00%	250	250
на дъщерни дружества					
лева Сирма Солюшънс АД	800	31.12.2018	3,75%	800	800
лева Сирма Ентерпрайз Системс АД	3273	31.12.2018	5%, 5,5%	3273	3164
лева Сирма Медикъл Системс АД	486	31.12.2018	5,00%	486	421

15/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от клиенти	492	1512	-1020	-67,46%
Предоставени аванси	0	3	-3	-100%
Общо	492	1515	-1023	-67,52%

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	448	1490	-1042	-69,93%
от 31 до 90 дни	3	1	2	200%
Общо	451	1491	-1040	-69,75%

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:



	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 181 дни до 365	14	1	13	1300,00%
над 1 година	27	23	4	17,39%
Общо	41	24	17	70,83%

16/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Предплатени разходи	90	7	83	1185,71%
Други	60	336	-276	-82,14%
Общо	150	343	-193	-56,27%

Предплатените разходи включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Застраховки	5	1	4	400%
Абонаменти	7	6	1	17%
Други	78	0	78	н/а
Общо	90	7	83	1186%

Данъчните вземания включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
ДДС	4	0	4	н/а

17/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Парични средства в разплащателни сметки	3247	587	2660	453,15%
Парични средства в каса	51	17	34	200,00%
Общо	3298	604	2694	446,03%

Паричните средства в каса са в лева.

18/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

През първото тримесечие на 2018 г. собственият капитал намалява с 255 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.03.2018 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	59099
Салдо на 31 декември 2017 година	59 360 518	58886
Салдо на 1 януари 2018 година	59 360 518	58886
Салдо на 31 март 2018 година	59 360 518	58886

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

В изпълнение решенията на редовното ОСА на акционерите „Сирма Груп Холдинг“ АД закупи 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, поради което реши да закупи тези акции на относително ниска цена.

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Законови резерви	311	311	0	0,00%
Преоценъчен резерв на имоти, машини и оборудване	5462	5462	0	0,00%
Общо	5773	5773	0	0,00%

Движението на законовите резерви е както следва:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	311	147	164	112%
Разпределение на печалбата	0	164	-164	-100%
Салдо на 31 март/декември	311	311	0	0%

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	5462	5483	-21	-0,38%
Преоценъчен резерв	0	-21	21	-100,00%
Салдо на 31 март/декември	5462	5462	0	0,00%



Движението на неразпределената печалба е както следва:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	4847	2796	2051	73,35%
Салдо на 31 март	4847	2038	2809	137,83%
Разпределение на печалбата за резерви	0	-164	164	-100,00%
Дивиденди	0	-594	594	н/а
Текущ резултат за периода	-255	2809	-3064	-109,08%
Салдо на 31 март/декември	4592	4847	-255	-5,26%

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Средно претеглен брой акции	59062	59062	0	0,00%
Нетна печалба за периода (BGN '000)	-255	2809	-3064	-109,08%
Основен доход на акция (BGN)	-0,0043	0,0478	-0,05	-109,08%



19/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочни банкови заем

	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 3М EURIBOR	232	244	-12	-5%
Уникредит Булбанк АД	1782	7.4.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	1440	1506	-66	-4%
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	114	120	-6	-5%
Уникредит Булбанк АД	9780	26.7.2022	3М SOFIBOR; надбавка 1.35%	7584	0	7584	n/a

Краткосрочни банкови заем

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Юробанк България АД- овърдрафт	2200	31.7.2018	2,50%	0	2194	-2194	-100%
Сосиете Женерал Експресбанк АД- овърдрафт	2000	31.8.2018	2,50%	0	1994	-1994	-100%
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	49	49	0	0%
Уникредит Булбанк АД	1782	7.4.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	198	132	66	50%
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	24	24	0	0%
Уникредит Булбанк АД	9780	26.7.2018	3М SOFIBOR; надбавка 1.35%	240	0	240	n/a

20/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Предприятие	Временна разлика към 31.03.2018 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.03.2018 (в хил. лв.)	Временна разлика към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.12.2017 (в хил. лв.)
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв	403	40	403	40
Неизплатени суми на физически лица	197	20	197	20
Общо пасиви по отсрочени данъци	600	60	600	60
Задължения към персонала	39	4	39	4
Загуба	53	5	53	5
Обезценени вземания	21	2	21	2
Провизирани разходи	6	1	6	1
Общо активи по отсрочени данъци	119	12	119	12
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	481	48	481	48



21/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задължения по финансов лизинг

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
До една година	45	42	3	7,14%
Над една година	100	114	-14	-12,28%

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 31.03.2018 в лева	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Лизинг Финанс	Евро	154 082	Лизинг	74 245,00	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021

22/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	0	141	-141	-100%

Дългосрочните задълженията към свързани лица не са обезпечени и са предоставени при пазарни условия.

23/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Начислени обезщетения за пенсиониране по МСС19	10	10	0	0%



24/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към доставчици	1453	41	1412	3443,90%

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

25/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочните задължения към свързани предприятия включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	1774	2753	-979	-35,56%
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	5	415	-410	-98,80%
Общо	1779	3168	-1389	-43,84%

Краткосрочните задължения към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Доставка на услуги	85	1476	-1391	-94%
Задължения за лихви по депозити	2	0	2	н/а
Задължения по депозити	279	279	0	0%
Задължения по капиталови вноски	1410	1410	0	0%
Задължения за дивиденди	3	3	0	0%
Общо	1779	3168	-1389	-44%

26/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Данъци върху доходите на физическите лица	21	28	-7	-25,00%
Данък добавена стойност	0	3	-3	-100,00%
Данъци по ЗКПО	224	220	-43	-100,00%
Общо	245	251	-6	-2,39%



27/ ОСИГУРИТЕЛНИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

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

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.3.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към персонала, в т.ч.:	104	36	68	189%
Задължения за възнаграждения	86	2	84	4200%
Задължения по социалното осигуряване	18	34	-16	-47%
Провизии за непозвани компенсируеми отпуски, в т.ч.:	56	56	0	0%
Начисления за непозвани компенсируеми отпуски	50	50	0	0%
Осигурителни вноски за непозвани компенсируеми отпуски	6	6	0	0%

28/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Други задължения	12	12	0	0

29/ 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:

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

Финансирания

Към 31.03.2018 г. дългосрочните финансирания на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 68 хил.лв. (31.12.2017 г.: 81 хил. лв.), а краткосрочните са в размер на 54 хил. лв (31.12.2017 г.: 55 хил. лв.).



30/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Пари и парични еквиваленти в края първото тримесечие на 2018 г. нарастват с 2 279 хил. лв. или с 223,65% в сравнение с края на първото тримесечие на 2017 г.

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	1 529	2 029	(500)	-24,64%
Плащания към доставчици	(2 074)	(1 718)	(356)	20,72%
Плащания към персонал и осигурителни институции	(287)	(326)	39	-11,96%
Плащания за данък върху дохода	-	(34)	34	-100,00%
Други постъпления/(плащания), нетно	302	(57)	359	-629,82%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(530)	(106)	(424)	400,00%

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Инвестиционна дейност				
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(16)	(1)	(15)	1500,00%
Придобиване на нематериални активи	(9)	(14)	5	-35,71%
Плащания за придобиване на дъщерни предприятия	-	(74)	74	-100,00%
Предоставени заеми, депозити	(173)	(733)	560	-76,40%
Плащания по предоставени заеми	-	543	(543)	-100,00%
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(198)	(279)	81	-29,03%

	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Финансова дейност				
Получени или предоставени заеми	7 839	-	7 839	н/а
Плащания по получени заеми	(4 362)	(18)	(4 344)	24133,33%
Плащания по финансов лизинг	(13)	(10)	(3)	30,00%
Плащания на лихви	(42)	(7)	(35)	500,00%
Нетен паричен поток от финансова дейност	3 422	(35)	3 457	-9877,14%



31/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Валутен риск

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

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

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

Ценови риск

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

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

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

Кредитен риск

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

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



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

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

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

Ликвиден риск

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

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

Риск на лихвоносни парични потоци

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

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

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

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

Управление на капиталовия риск

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



Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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



32/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Сирма Солюшънс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Онтотекст АД	дъщерно предприятие	31.3.2014 до сега
Онтотекст САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	31.3.2014 до сега
Енгвю Системс София АД	дъщерно предприятие	4.11.2009 до сега
Сирма Ентерпрайз Системс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Датикум АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	19.1.2009 до сега
Сирма Бизнес Консултинг АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.4.2008 до сега
Сирма Ай Ес Джи ООД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	30.5.2011 до сега
Сирма САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.11.2009 до сега
Панатон Софт. Инк. САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	1.1.2013 до 15.01.2015
Сирма Ай Си Ес АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.02.2016 до сега
Сирма Медикъл Системс АД	дъщерно предприятие	28.04.2016 до сега
Сирма Груп Инк	дъщерно предприятие	15.03.2016 до сега
Пирина Технологии АД	дъщерно предприятие	01.09.2008 до 31.07.2014
Пирина Технологии АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Медия АД	дъщерно предприятие	01.01.2009 до 31.07.2014
Сирма Медия АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Ша	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	17.02.2017 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	31.3.2018 BGN '000	31.3.2017 BGN '000
Покупка	Материали	1	Офис консумативи	1	1
Покупка	Материали	1	Инвентар	1	0
Покупка	Външни услуги	2	Интернет	3	4
Покупка	Външни услуги	2	Консултантски услуги	4	0
Покупка	Външни услуги	1	Софтуерни услуги	25	0
Покупка	Външни услуги	2	Софтуерни услуги	25	0
Покупка	Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	1	1
Покупка	Лихви по заеми	1	Разходи за лихви по заеми	0	4



Продажби

Тип	Вид	Свързаност	Описание	31.3.2018	31.3.2017
				BGN '000	BGN '000
Продажби	Услуги	1	Абонаменти	25	0
Продажби	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	168	166
Продажби	Услуги	2	Административни, счетоводни услуги	34	33
Продажби	Услуги	3	Административни, счетоводни услуги	5	5
Продажби	Услуги	1	Консултантски услуги	0	45
Продажби	Услуги	1	Консумативи	6	6
Продажби	Услуги	2	Наем на шкаф	0	13
Продажби	Услуги	1	Наеми	66	52
Продажби	Услуги	2	Наеми	13	16
Продажби	Услуги	1	Облачни услуги	1 170	0
Продажби	Услуги	1	Приходи от продажба на лицензи	81	0
Продажби	Услуги	1	Техническа поддръжка	8	8
Продажби	Услуги	2	Техническа поддръжка	4	4
Продажби	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	53	50
Продажби	Лихви по заеми	2	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	5	3
Продажби	Лихви по заеми	3	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	7	9

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



33/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития след края на отчетния период.

Гр.София

30.04.2018 г.

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев

