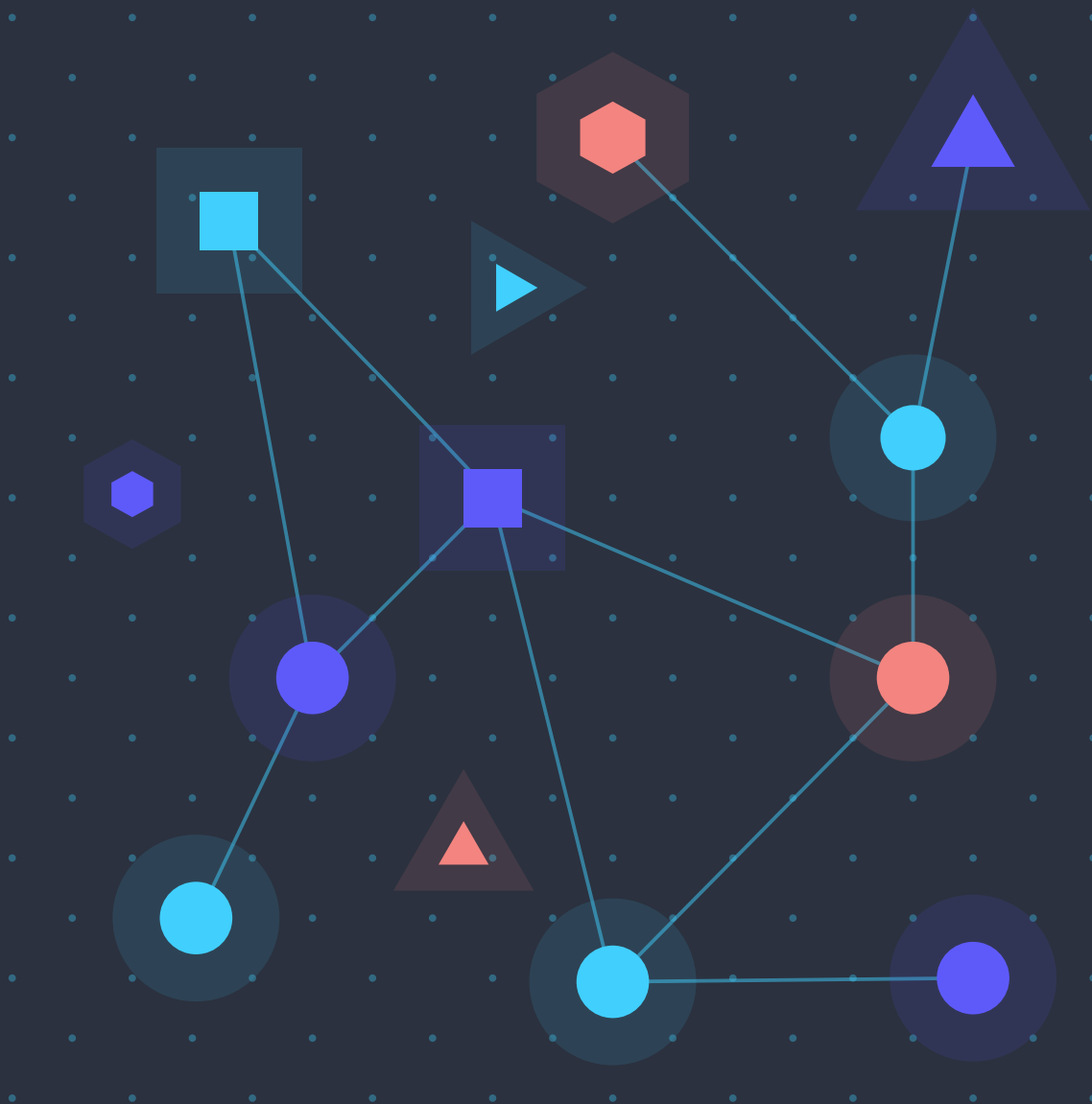




Пояснения

към Междинен Индивидуален Финансов Отчет на
"Сирма Груп Холдинг" АД
за периода 01.01.2019 г. – 31.03.2019 г.

Съдържание

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....	3
1.1 Разпределение на акционерния капитал.....	4
1.2 Органи на управление	5
1.3 Структура на групата.....	7
1.4 Основни събития и бизнес новини за периода 01.01.2019 - 31.03.2019 г.....	8
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО.....	9
3/ ПРИХОДИ	10
РАЗХОДИ	11
4/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	11
5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	11
6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ.....	12
7/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	12
8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ	12
9/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ.....	12
10/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	13
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТО)	13
11/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	13
12/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	13
13/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	14
14/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	14
15/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	15
16/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	15
17/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	16
18/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	16
19/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ	16
20/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	17
21/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	18
22/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	18
23/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	19
24/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19



25/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	21
26/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	22
27/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	23
28/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ	23
29/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	23
30/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	24
31/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	24
32/ ОСИГУРИТЕЛНИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА.....	25
33/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	25
34/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ	25
35/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	26
36/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	27
37/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	30
38/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	31



1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

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

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

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

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

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

Капиталът на дружеството е изменяен, както следва:

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

Капиталът на дружеството е внесен 100%.

Непарични вноски - описание:

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

Стойност: 61 555 838 лв.

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

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 31.03.2019 г. разпределението на акционерния капитал на "Сирма Груп Холдинг" АД е както следва:

	31.03.2019 BGN '000	31.12.2018 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	1038	1041
Юридически лица	51	48
Физически лица	987	993
Брой акции, притежавани от юридически лица	11 912 471	10 747 462
% на участие на юридически лица	20,07%	18,11%
Брой акции, притежавани от физическите лица	47 448 047	48 613 056
% на участие на физически лица	79,93%	81,89%

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

Акционери	Брой акции към 31.03.2019	Брой акции към 31.12.2018	Номи- нал	Стойност	% в капита- ла	Нормализиран % в капитала
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	4 700 786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 865 753	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Явор Людмилов Джонев	1 392 746	1 392 746	1 лв.	1 392 746 лв.	2,35%	2,37%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 269 748	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Красимир Невелинов Божков	1 749 161	2 596 821	1 лв.	1 749 161 лв.	2,95%	2,97%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,35%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,70%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,66%
Петър Николаев Коняров	1 271 910	1 271 910	1 лв.	1 271 910 лв.	2,14%	2,16%
Емилиана Илиева Илиева	2 268 790	2 343 985	1 лв.	2 268 790 лв.	3,82%	3,85%
Елена Йорданова Кожухарова	776 579	948 250	1 лв.	776 579 лв.	1,31%	1,32%
Иво Петров Петров	886 300	835 800	1 лв.	886 300 лв.	1,49%	1,51%
Станислав Димитров Иванов	649 868	649 868	1 лв.	649 868 лв.	1,09%	1,10%
Експат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	977 907	977 907	1 лв.	977 907 лв.	1,65%	1,66%
Фондация за Образователна Трансформация	1 227 961	1 301 855	1 лв.	1 227 961 лв.	2,07%	2,09%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2 434 539	2 434 539	1 лв.	2 434 539 лв.	4,10%	4,13%
УПФ „Доверие“ АД	802 126	802 126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,36%
УПФ "ДСК Родина" АД	747 036	747 036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,27%
УПФ "Пенсионноосигурителен Институт"	715 810	664 190	1 лв.	715 810 лв.	1,21%	1,22%
"Манджуков" ООД	960 000	960 000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Уникредит Банк Австрия	813 659	296 649	1 лв.	813 659 лв.	1,37%	1,38%
Други	11 135 639	10 586 349	1 лв.	11 135 639 лв.	18,76%	18,91%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%

Към 31.03.2019 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 474 724 бр. собствени акции.

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

Акционери	Брой акции към 31.03.2019	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	8,88%	8,95%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,35%

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



1.2 Органи на управление

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

Съветът на директорите към 31.03.2019 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 31.03.2019	Брой акции към 31.12.2018	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.03.2019	Нормализиран % в капитала към 31.03.2019
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 269 748	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 865 753	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Петър Борисов Статев	10 100	10 100	1 лв.	10 100 лв.	0,02%	0,02%
Йордан Стоянов Недев	3 433	3 433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Общо	17 787 344	17 787 344		17 787 344 лв.	29,96%	30,21%

През периода 31.12.2018 г. - 31.03.2019 г. няма промяна в участието на членовете на СД в капитала на дружеството.

Директор за връзки с инвеститорите е Станислав Борисов Танушев.

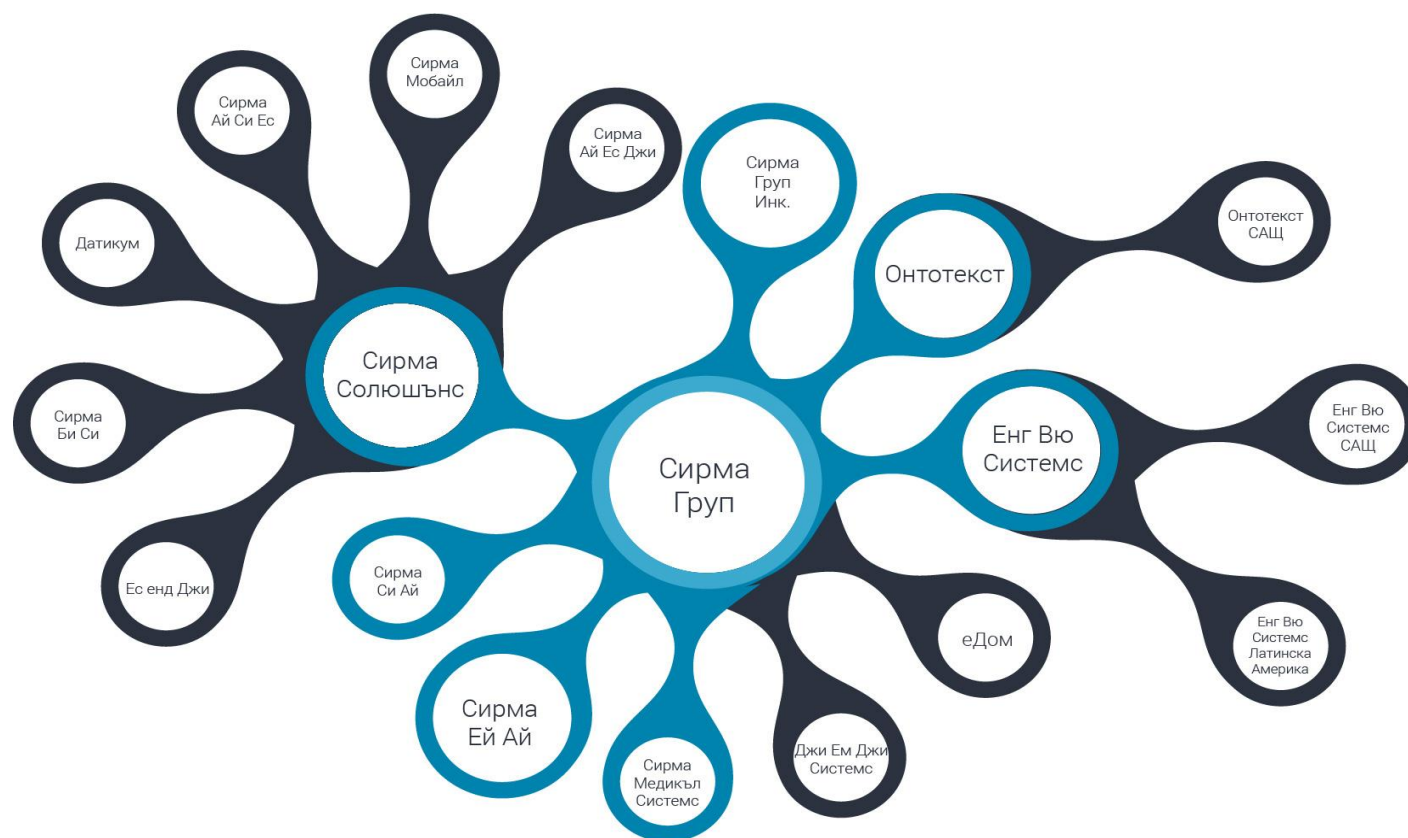
На основание чл.25, ал.5 от Устава на дружеството всеки член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е получил постоянно възнаграждение:, както следва:

Име, Презиме и Фамилия	Фирма	Сума за периода 01.01.2019 - 31.03.2019 г. (лв.)
Цветан Борисов Алексиев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	34 500
Чавдар Велизаров Димитров	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	13 988
Цветомир Ангелов Досков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 500
Атанас Костадинов Киряков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 500
Георги Първанов Маринов	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 500
Саша Константинова Безуханова	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 500
Йордан Стоянов Недев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	17 670
Петър Борисов Статев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4 500
Общо		88 658



1.3 Структура на групата

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



Дъщерни дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Процент от капиталовите права към 31.12.2018	Стойност на инвестицията към 30.09.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2018	Процент от капиталовите права към 30.09.2018	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	39 311	77,71%	82,43%	39 311	77,71%	82,43%	0
„Сирма Ей Ай“ ЕАД	7 035	100,00%	100,00%	7 035	100,00%	100,00%	0
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%	0
Сирма Груп Инк.	3 471	76,16%	76,29%	3 471	76,16%	76,29%	0
„Сирма Си Ай“ АД	106	80,00%	80,00%	106	80,00%	80,00%	0
„Онтотекст“ АД	17 865	87,65%	90,44%	17 865	87,65%	90,44%	0
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%	0
Общо	67 904			67 904			0

Асоциирани и смесени дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Промени (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	150	19,93%	150	19,93%	0
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	0
Общо	157		157		0

1.4 Основни събития и бизнес новини за периода 01.01.2019 - 31.03.2019 г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали за периода 01.01.2019 - 31.03.2019 г.:

27.03.2019

Онтотекст АД получава награда от МОН за успешно участие в европейската програма „Хоризонт 2020“, където дружеството спечелва финансиране за своята дейност от EUR 3.1 милиона.

27.02.2019

Сирма Груп Холдинг съвместно с Висшето Училище по Мениджмънт в партньорство с Cardiff Metropolitan University от Великобритания стартира своя програма за безплатно обучение на гимназисти от 10, 11 и 12 клас в гр.Варна

19.02.2019

Публикуване на Покана за връщане на средства съгласно чл.89, ал.4 от ЗППЦК.

19.02.2019

Сирма Медикъл Системс получава награда от Президента Румен Радев за високи технологични постижения в областта на иновациите.

19.02.2019

Сирма Ей Ай стартира изследователски проект за борба с рака - ExaMode.

19.02.2019

Оповестяване на Уведомление за край на публичното предлагане и резултатите от него.

29.01.2019

Датикум АД е сертифицирано със специалния стандарт по ISO за облачни услуги ISO 27018.

23.01.2019

Пускане на нова версия на Graph DB 8.8.0.

21.01.2019

Оповестяване на вътрешна информация за решение за удължаване на срока на публичното предлагане на Сирма Груп Холдинг. Информацията е оповестена и на английски език.

18.01.2019

Уведомяване на КФН за решение за удължаване на срока на публичното предлагане на Сирма Груп Холдинг.



18.01.2019

Оповестяване на вътрешна информация за сключен договор за продажба на дъщерното дружество Онтотекст АД на Сирма Ей Ай ЕАД. Информацията е оповестена и на английски език.

03.01.2019

Оповестяване на вътрешна информация за придобиване на ликвидационен дял на Сирма Ей Ай ЕАД в Сирма Софтуер. Информацията е оповестена и на английски език.

02.01.2019

Оповестяване на вътрешна информация за продажба на права от Чавдар Димитров. Информацията е оповестена и на английски език.

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 2019 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 2019 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:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от продажби	380	1 579	(1 199)	-75,93%
Приходи от лихви	67	65	2	3,08%
Приходи от финансиране	14	14	-	0,00%
Общо	461	1 658	(1 197)	-72,20%

През първото тримесечие на 2019 г. приходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД намаляват със 1 197 хил.лв. или със 72,20% спрямо първото тримесечие на 2018 г.

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 финансирането 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:

	31.03.2019 BGN '000	Относителен дял	31.03.2018 BGN '000	Относителен дял
България	447	100,00%	1 644	100,00%
Общо	447		1 644	

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

	31.03.2019 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента	31.03.2018 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента
Клиент 1	150	39,47%	свързано лице	1 301	79,14%	свързано лице
Клиент 2	55	14,47%	несвързано лице	153	9,31%	свързано лице
Клиент 3	44	11,58%	свързано лице	43	2,62%	свързано лице

Приходите от продажби включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Наеми от инвестиционни имоти	131	79	52	65,82%
Административно обслужване	214	207	7	3,38%
Продажба лицензии	-	81	(81)	-100,00%
Облачни услуги	-	1 170	(1 170)	-100,00%
Други	35	42	(7)	-16,67%
Общо	380	1 579	(1 199)	-75,93%



РАЗХОДИ

През първото тримесечие на 2019 г. разходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД намаляват с 1 283 хил.лв. или с 68,90% спрямо първото тримесечие на 2019 г. Основен дял в разходите заемат разходите за персонала, намаляли с 33 хил.лв. спрямо предходния период.

4/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Текущи възнаграждения	278	313	(35)	-11,2%
Вноски по социалното осигуряване	33	31	2	6,45%
Общо	311	344	(33)	-9,59%

5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Ел. енергия	1	1	-	0,00%
Отопление	2	5	(3)	-60,00%
Офис консумативи	1	2	(1)	-50,00%
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	-	3	(3)	-100,00%
Компютърни компоненти	1	-	1	н/п
Инвентар	1	4	(3)	-75,00%
Рекламни материали	1	-	1	н/п
Хигиенни материали	2	2	-	0,00%
Други	2	4	(2)	-50,00%
Общо	11	21	(10)	-47,62%



6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.3.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Мобилни телефони	2	2	-	0,00%
Интернет	4	4	-	0,00%
Граждански договори	4	5	(1)	-20,00%
Консултантски услуги	124	140	(16)	-11,43%
Охрана	1	3	(2)	-66,67%
Почистване	1	2	(1)	-50,00%
Поддръжка и ремонт на автомобили	2	1	1	100,00%
Поддръжка и ремонт на офиса	1	7	(6)	-85,71%
Паркинг	-	1	(1)	-100,00%
Застраховки	3	3	-	0,00%
Абонаменти	3	4	(1)	-25,00%
Реклама	2	23	(21)	-91,30%
Семинари и обучение	1	4	(3)	-75,00%
Софтуерни услуги	-	1 220	(1 220)	-100,00%
Комисионни и такси	8	27	(19)	-70,37%
Други	-	2	(2)	-100,00%
Общо	156	1 448	(1 292)	-89,23%

7/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за амортизация	114	82	32	39,02%

8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Капитализирани собствени разходи	24	45	(21)	-46,67%

9/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

Разходите за лихви по депозити на свързани дружества включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви	1	2	(1)	-50,00%



10/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Представителни разходи	1	4	(3)	-75%
Социални разходи	2	3	(1)	-33%
Местни данъци и такси	1	1	-	0%
Командировки	2	-	2	н/п
Дарения	3	-	3	н/п
Други	1	2	(1)	-50%
Общо	10	10	-	0,00%

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТО)

През първото тримесечие на 2019 г. финансови приходи / разходи нетно на „Сирма Груп Холдинг“ АД се увеличават с 37 хил.лв. спрямо първото тримесечие на 2018 г.

11/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви по получени заеми от несвързани лица	66	44	22	50,00%
Разходи по валутни операции	4	8	(4)	-50,00%
Други финансови разходи	21	3	18	600,00%
Общо	91	55	36	65,45%

12/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	31.03.2019 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от лихви	2	4	(2)	-50,00%
Приходи от валутни операции	6	-	6	н/п
Общо	8	4	4	100,00%



13/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

31.3.2019	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари	961	46	406	1 413
Придобити	3		50	53
Салдо на 31 март	964	46	456	1 466
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари	565	8	-	573
Начислена амортизация за периода	22	2	-	24
Салдо на 31 март	587	10	-	597
Балансова стойност на 31 март	377	36	456	869
Балансова стойност на 1 януари	396	38	406	840
31.12.2018				
Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване				
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари	855	24	-	879
Придобити	106	22	406	534
Салдо на 31 декември	961	46	406	1 413
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари	449	3	-	452
Начислена амортизация за годината	116	5	-	121
Салдо на 31 декември	565	8	-	573
Балансова стойност на 31 декември	396	38	406	840
Балансова стойност на 1 януари	406	21	-	427

14/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

31.3.2019	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	540	57	4	8 864	9 465
Придобити	41			23	64
Салдо на 31 март	581	57	4	8 887	9 529
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	31	39	1	-	71
Начислена амортизация за периода	69	2			71
Салдо на 31 март	100	41	1	-	142
Балансова стойност на 31 март	481	16	3	8 887	9 387
Балансова стойност на 1 януари	509	18	3	8 864	9 394



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

15/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Салдо на 1 януари	7 750	7 750
Придобити	-	-
Салдо на 31 март / 31 декември	7 750	7 750
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	1 146	1 068
Начислена амортизация за периода	19	78
Салдо на 31 март / 31 декември	1 165	1 146
Балансова стойност на 31 март / 31 декември	6 585	6 604
Балансова стойност на 1 януари	6 604	6 682

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

16/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

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

	31.03.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)
Сирма Солюшънс АД	39 311	39 311	0
Енгвю Системс София АД	50	50	0
Сирма Медикъл Системс АД	66	66	0
Сирма Груп Инк. САЩ	3 471	3 471	0
Онтотекст АД	17 865	17 865	0
Сирма Си Ай АД	106	106	0
Сирма Ей Ай ЕАД	7 035	7 035	0
Общо	67 904	67 904	0



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

	31.03.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	150	150	0
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	7	0
Общо	157	157	0

„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	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Салдо на 1 януари	67 904	56 392
Пряко придобити	0	11 512
Салдо на 31 март/ декември	67 904	67 904
Балансова стойност на 31 март/ декември	67 904	67 904
Балансова стойност на 1 януари	67 904	56 392

17/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.03.2019 г. в размер на 5 156 хил.лв. (31.12.2018 г.: 5 172 хил.лв.).

18/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31.03.2019 г. активи с балансова стойност 207 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2018 г.: 208 хил. лв.).

19/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

Към 31.03.2019 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Ипотеки – 7 664 хил.лв. (31.12.2018 г.: 7 664 хил.лв.)



20/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дъщерни предприятия	4 983	5 064	(81)	-1,60%
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1 355	1 440	(85)	-5,90%
Общо	6 338	6 504	(166)	-2,55%

Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	546	895	(349)	-38,99%

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 180 дни, за който не начислява обичайно лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява очаквани бъдещи загуби.

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

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	476	370	106	28,65%
от 31 до 90 дни	53	10	43	430,00%
от 91 до 180 дни	5	515	(510)	-99,03%
Общо	534	895	(361)	-40,34%

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

За отчетния период не са отчетени разходи за обезценки.

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

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1 286	1 292	(6)	-0,46%
Дъщерни дружества	4 383	4 159	424	5,39%
Общо	5 669	5 451	418	4,00%

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

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Дъщерни дружества	66	66	0	0%



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

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер					
Сирма Ай Ес Джи ООД	257	31.12.2018	5,00%	257	257
Сирма Медия АД	18	31.12.2019	6,50%	18	18
Пирина Технологии АД	766	31.12.2019	6,50%	766	767
Сирма Ай Си Ес АД	250	31.12.2019	3,00%	245	250
на дъщерни дружества					
Сирма Ей Ай ЕАД	3 583	31.12.2019	5%, 3,5%	3 807	3 583
Сирма Медикъл Системс АД	516	31.12.2019	5,00%	516	516
Енгвю Системс София АД	60	31.12.2019	2,50%	60	60

21/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от клиенти	34	353	(319)	-90,37%
Предоставени аванси	84	131	(47)	-35,88%
Общо	118	484	(366)	-75,62%

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

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	8	467	(459)	-98,29%
от 31 до 90 дни	17	3	14	466,67%
от 91 до 180 дни	9	14	(5)	-36%
Общо	34	484	(450)	-92,98%

22/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Предплатени разходи	9	7	2	28,57%
Други	460	353	107	30,31%
Общо	469	360	109	30,28%

Предплатените разходи включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Застраховки	3	2	1	50%
Абонаменти	6	5	1	20%
Общо	9	7	2	29%



Данъчните вземания включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
ДДС	27	69	(42)	-60,87%

23/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Парични средства в разплащателни сметки	1 456	1 179	277	23,49%
Парични средства в каса	46	35	11	31,43%
Общо	1 502	1 214	288	23,72%

Паричните средства в каса са в лева.

24/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

През първото тримесечие на 2019 г. собственият капитал намалява с 201 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.03.2019 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 2018 година	59 360 518	59099
Салдо на 31 декември 2018 година	59 360 518	59099
Салдо на 1 януари 2019 година	59 360 518	58886
Салдо на 31 март 2019 година	59 360 518	58886

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

„Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 474 724 бр. собствени акции. Съветът на директорите вярва в развитието на „Сирма Груп Холдинг“ АД и повишаването на пазарната стойност на акциите за в бъдеще, поради което реши да закупи тези акции на относително ниска цена.

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

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Законови резерви	592	592	-	0,00%
Премии от емисии	5 462	5 462	-	0,00%
Общо	6 054	6 054	-	0,00%



Движението на законовите резерви е както следва:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	592	311	281	90%
Разпределение на печалбата	-	281	(281)	-100%
Салдо на 31 март / декември	592	592	-	0%

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

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	5 462	5 462	-	0,00%
Преоценъчен резерв	-	-	-	н/п
Салдо на 31 декември	5 462	5 462	-	0,00%

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	7 140	4 847	2 293	47,31%
Салдо на 31 март/декември	7 140	4 847	2 293	47,31%
Разпределение на печалбата за резерви	-	(281)	281	-100,00%
Други	-	(22)	22	-100,00%
Текущ резултат за периода	(201)	2 596	(2 797)	-107,74%
Салдо на 31 март/декември	6 939	7 140	(201)	-2,82%

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Средно претеглен брой акции	58 886	58 886	-	0,00%
Нетна печалба за периода (BGN '000)	(201)	(255)	54	-21,18%
Основен доход на акция (BGN)	(0,0034)	(0,0043)	0,0009	-21,18%



25/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочни банкови заем

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	183	196	(13)	-7%
Уникредит Булбанк АД	1 782	7.4.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	1 258	1 308	(50)	-4%
Алианц Банк България АД евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	90	95	(5)	-5%
Уникредит Булбанк АД	9 780	26.7.2022	3М SOFIBOR; надбавка 1.35%	7 044	7 800	(756)	-10%

Краткосрочни банкови заем

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Юробанк България АД- овърдрафт	2 200	31.7.2019	2,50%	2 115	2 110	5	0%
Сосиете Женерал Експресбанк АД- овърдрафт	2 000	31.8.2019	2,50%	1 644	1 994	(350)	-18%
Уникредит Булбанк АД евро	587	8.12.2023	3м. EURIBOR + 4.45%	49	49	-	0%
Уникредит Булбанк АД	1 782	7.4.2027	ОДИ + 2.332% (но не по-малко от 2.5%)	198	198	-	0%
Алианц Банк България АД евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	24	24	-	0%
Уникредит Булбанк АД	9 780	26.7.2022	ОДИ +1.182% (но не по-малко от 1.35%)	2 496	1 980	516	26%

26/ 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 31.03.2019 (в хил. лв.)	Отсрочен данък към 31.03.2019	Временна разлика към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Отсрочен данък към 31.12.2018
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв	816	82	816	82
Неизплатени суми на физически лица	-	-	-	-
Общо пасиви по отсрочени данъци	816	82	816	82
Задължения към персонала	53	5	53	5
Неизплатени суми на физически лица	45	5	45	5
Загуба	-	-	-	-
Обезценени вземания	21	2	21	2
Обезценени инвестиции	64	6	64	6
Провизирани разходи	27	3	27	3
Общо активи по отсрочени данъци	210	21	210	21
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	606	61	606	61

27/ 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:

			31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
До една година			47	46	1	2,17%
Над една година			53	66	(13)	-19,70%

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 31.03.2019 в лева	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Лизинг Финанс	Евро	154 082	Лизинг	51 344	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021

28/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Начислени обезщетения за пенсиониране по МСС19	27	27	-	0%

29/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към доставчици	31	37	(6)	-16,22%
Задължения по изкупени акции	4 303	4 303	-	0,00%
Общо	4 334	4 340	(6)	-0,14%

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



30/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочните задължения към свързани предприятия включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	787	540	247	45,74%
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	31	27	4	14,81%
Общо	818	567	251	44,27%

Краткосрочните задължения към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Доставка на услуги	184	174	10	5,75%
Задължения за лихви по депозити	1	-	1	н/п
Задължения по депозити	580	170	410	241,18%
Задължения по капиталови вноски	50	220	(170)	-77,27%
Задължения за дивиденди	3	3	-	0,00%
Общо	818	567	251	44,27%

31/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Данъци върху доходите на физическите лица	17	30	(13)	-43,33%
Данъци по ЗКПО	287	300	(43)	-100,00%
Общо	304	330	(26)	-7,88%



32/ 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:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към персонала, в т.ч.:	141	113	28	25%
Задължения за възнаграждения	122	96	26	27%
Задължения по социалното осигуряване	19	17	2	12%
Провизии за непозвани компенсируеми отпуски, в т.ч.:	53	53	-	0%
Начисления за непозвани компенсируеми отпуски	46	46	-	0%
Осигурителни вноски за непозвани компенсируеми отпуски	7	7	-	0%

33/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.3.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Други задължения	812	12	800	6670%

34/ 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 Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	31.05.2019	BGN	420 000	редовен
Сирма Ей Ай ЕАД - овърдрафт Булбанк	31.05.2019	BGN	550 000	редовен
Сирма Ей Ай ЕАД - овърдрафт Булбанк	31.05.2019	EUR	460 000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	31.05.2019	EUR	810 000	редовен
Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк	31.05.2019	EUR	700 000	редовен

Финансирания

Към 31.03.2019 г. дългосрочните финансирания на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 13 хил.лв. (31.12.2018 г.: 26 хил. лв.), а краткосрочните са в размер на 55 хил. лв (31.12.2018 г.:55 хил. лв).



35/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Пари и парични еквиваленти в края на първото тримесечие на 2019 г. намаляват с 1 796 хил. лв. или с 54,46% в сравнение с края на първото тримесечие на 2018 г.

	31.3.2019 BGN '000	31.3.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	551	1 529	(978)	-63,96%
Плащания към доставчици	(259)	(2 074)	1 815	-87,51%
Плащания към персонал и осигурителни институции	(309)	(287)	(22)	7,67%
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(1)	-	(1)	н/п
Други постъпления/(плащания), нетно	(43)	302	(345)	-114,24%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(61)	(530)	469	-88,49%

	31.3.2019 BGN '000	31.3.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Инвестиционна дейност				
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(91)	(16)	(75)	468,75%
Придобиване на нематериални активи	(15)	(9)	(6)	66,67%
Парични потоци, свързани с покупка и продажба на инвестиции/акции	770	-	770	н/п
Предоставени заеми, депозити	-	(173)	173	-100,00%
Плащания по предоставени заеми	5	-	5	н/п
Парични потоци, свързани с депозити за инвестиции	410	-	410	н/п
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	1 079	(198)	1 277	-644,95%

	31.3.2019 BGN '000	31.3.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Финансова дейност				
Получени или предоставени заеми	4	7 839	(7 835)	-99,95%
Плащания по получени заеми	(657)	(4 362)	3 705	-84,94%
Плащания по финансов лизинг	(13)	(13)	-	0,00%
Плащания на лихви	(64)	(42)	(22)	52,38%
Нетен паричен поток от финансова дейност	(730)	3 422	(4 152)	-121,33%



36/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

Валутен риск

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

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

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

Ценови риск

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

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

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

Кредитен риск

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

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

Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия. Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, финансовия и търговския



директори. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара, състояние и възможности на съответния контрагент, и респ. пазарните цели потребностите на дружеството.

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

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

Ликвиден риск

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

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

Риск на лихвоносни парични потоци

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

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

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

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

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължията. 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.



37/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Сирма Солюшънс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Онтотекст АД	дъщерно предприятие	31.3.2014 до сега
Онтотекст САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	31.3.2014 до сега
Енгвю Системс София АД	дъщерно предприятие	4.11.2009 до сега
Сирма Ей Ай ЕАД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Датикум АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	19.1.2009 до сега
Сирма Бизнес Консултинг АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.4.2008 до сега
Сирма Ай Ес Джи ООД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	30.5.2011 до сега
Панатон Софт. Инк. САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	1.1.2013 до 15.01.2015
Сирма Ай Си Ес АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.02.2016 до сега
Сирма Медикъл Системс АД	дъщерно предприятие	28.04.2016 до сега
Сирма Груп Инк	дъщерно предприятие	15.03.2016 до сега
Пирин Технологии АД	дъщерно предприятие	01.09.2008 до 31.07.2014
Пирин Технологии АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Медия АД	дъщерно предприятие	01.01.2009 до 31.07.2014
Сирма Медия АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Ша	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	17.02.2017 до сега
Сирма Си Ай	дъщерно предприятие	26.10.2018 до сега

Видовете свързаност са:

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

Покупки

Тип	Вид	Свързаност	Описание	31.3.2019 BGN '000	31.3.2018 BGN '000
Покупка	Материали	1	Офис консумативи	(1)	(1)
Покупка	Материали	1	Инвентар	-	(1)
Покупка	Външни услуги	2	Интернет	(3)	(3)
Покупка	Външни услуги	2	Консултантски услуги	-	(4)
Покупка	Външни услуги	1	Софтуерни услуги	-	(25)
Покупка	Външни услуги	2	Софтуерни услуги	-	(25)
Покупка	Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	(1)	(1)



Продажби

Тип	Вид	Свързаност	Описание	31.3.2019 BGN '000	31.3.2018 BGN '000
Продажби	Услуги	1	Абонаменти	-	25
Продажби	Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	168	168
Продажби	Услуги	2	Административни, счетоводни услуги	35	34
Продажби	Услуги	3	Административни, счетоводни услуги	2	5
Продажби	Услуги	1	Консумативи	24	6
Продажби	Услуги	1	Наеми	119	66
Продажби	Услуги	2	Наеми	13	13
Продажби	Услуги	1	Облачни услуги	-	1 170
Продажби	Услуги	1	Приходи от продажба на лицензи	-	81
Продажби	Услуги	1	Техническа поддръжка	6	8
Продажби	Услуги	2	Техническа поддръжка	4	4
Продажби	Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	53	53
Продажби	Лихви по заеми	2	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	4	5
Продажби	Лихви по заеми	3	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	9	7

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

38/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма настъпили събития след датата на баланса, които да изискват оповестяване в настоящия индивидуален финансов отчет.

Гр.София

30.04.2019 г.

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев

