

Пояснения

към Междинен Индивидуалнен
Финансов Отчет на
"Сирма Груп Холдинг" АД
за периода 01.01.2019 г. – 30.06.2019 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 - 30.06.2019 г..... | 8 |
| 2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО..... | 10 |
| 3/ ПРИХОДИ | 11 |
| РАЗХОДИ | 11 |
| 4/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА | 12 |
| 5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ | 12 |
| 6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ..... | 13 |
| 7/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ | 13 |
| 8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ | 13 |
| 9/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ..... | 13 |
| 10/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА | 14 |
| ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТО) | 14 |
| 11/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ..... | 14 |
| 12/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ | 14 |
| 13/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ | 15 |
| 14/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ..... | 16 |
| 15/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ | 16 |
| 16/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА | 17 |
| 17/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ | 17 |
| 18/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ | 17 |
| 19/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ | 18 |
| 20/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ..... | 18 |
| 21/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ | 19 |
| 22/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ | 19 |
| 23/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ | 20 |
| 24/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 20 |



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



1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

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

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

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

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

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

Капиталът на дружеството е изменяем, 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 30.06.2019 г. разпределението на акционерния капитал на "Сирма Груп Холдинг" АД е както следва:

| | 30.06.2019 BGN '000 | 31.03.2019 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 | 1059 | 1038 |
| Юридически лица | 56 | 51 |
| Физически лица | 1003 | 987 |
| Брой акции, притежавани от юридически лица | 11 580 692 | 11 912 471 |
| % на участие на юридически лица | 19,51% | 20,07% |
| Брой акции, притежавани от физическите лица | 47 779 826 | 47 448 047 |
| % на участие на физически лица | 80,49% | 79,93% |

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

| Акционери | Брой акции към 30.06.2019 | Брой акции към 31.03.2019 | Номинал | Стойност | % в капитала | 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 | 1 749 161 | 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 | 1 184 745 | 1 271 910 | 1 лв. | 1 184 745 лв. | 2,00% | 2,01% |
| Емилиана Илиева Илиева | 2 132 233 | 2 268 790 | 1 лв. | 2 132 233 лв. | 3,59% | 3,62% |
| Елена Йорданова Кожухарова | 763 229 | 776 579 | 1 лв. | 763 229 лв. | 1,29% | 1,30% |
| Иво Петров Петров | 1 400 000 | 886 300 | 1 лв. | 1 400 000 лв. | 2,36% | 2,38% |
| 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 | 916 327 | 1 227 961 | 1 лв. | 916 327 лв. | 1,54% | 1,56% |
| "Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд" | 2 323 939 | 2 434 539 | 1 лв. | 2 323 939 лв. | 3,91% | 3,95% |
| 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 | 715 810 | 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 | 885 249 | 813 659 | 1 лв. | 885 249 лв. | 1,49% | 1,50% |
| Други | 11 209 655 | 11 135 639 | 1 лв. | 11 209 655 лв. | 18,88% | 19,04% |
| Общо | 59 360 518 | 59 360 518 | | 59 360 518 лв. | 100% | 100% |

Към 30.06.2019 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 474 724 бр. собствени акции.

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

| Акционери | Брой акции към 30.06.2019 | % 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 31.03.2019 | % 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% |

1.2 Органи на управление

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

Съветът на директорите към 30.06.2019 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 30.06.2019 | Брой акции към 31.03.2019 | 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 31.03.2019 г. - 30.06.2019 г. няма промяна в участието на членовете на СД в капитала на дружеството.

Директор за връзки с инвеститорите е Станислав Борисов Танушев.



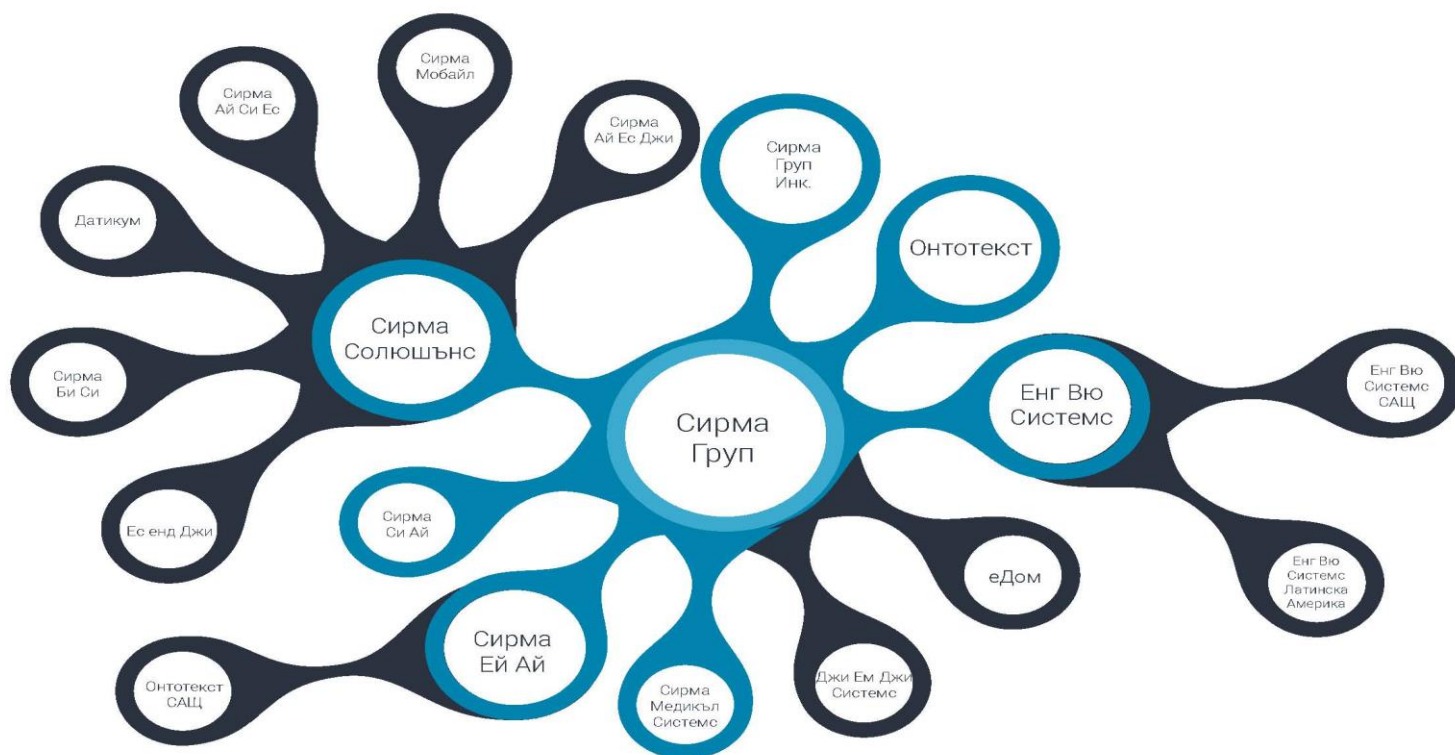
На основание чл.25, ал.5 от Устава на дружеството всеки член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е получил постоянно възнаграждение:, както следва:

| Име, Презиме и Фамилия | Фирма | Сума за периода 01.01.2019 - 30.06.2019 г. (лв.) |
|----------------------------------|-----------------------|--|
| Цветан Борисов Алексиев | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (69 000) |
| Чавдар Велизаров Димитров | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (18 488) |
| Цветомир Ангелов Досков | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (9 000) |
| Атанас Костадинов Киряков | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (9 000) |
| Георги Първанов Маринов | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (9 000) |
| Саша Константинова Безуханова | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (9 000) |
| Йордан Стоянов Недев | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (35 340) |
| Петър Борисов Статев | СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД | (9 000) |
| Общо | | (167 828) |



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 30.06.2019 (в хил. лв.) | Процент от капитала към 30.06.2019 | Процент от капиталовите права към 30.06.2019 | 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 | 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 30.06.2019 (в хил. лв.) | Процент от капитала към 30.06.2019 | 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 - 30.06.2019 г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали за периода 01.01.2019 - 30.06.2019 г.:

21.06.2019

Оповестяване на Протокол от проведеното Годишно събрание на акционерите на Сирма Груп Холдинг АД и списък с пълномощниците на събранието.

20.06.2019

Оповестяване на уведомление за разпределение на печалбата от 2018 и решение за разпределение на дивидент за 2018 година, прието от ОСА на Сирма Груп Холдинг АД.

19.06.2019

Провеждане на Годишното Общо Събрание на Акционерите на Сирма Груп Холдинг АД.

18.06.2019

Оповестяване на изключване на точки от Дневния ред на Годишното Общо Събрание на Акционерите на Сирма Груп Холдинг АД съгласно Решение 795/14.06.2019 на КФН и публикуване на обновения разширен Дневен ред.

04.06.2019

Оповестяване на добавяне на точки към Дневния ред на Годишното Общо Събрание на Акционерите на Сирма Груп Холдинг АД от Веселин Киров и публикуване на обновения разширен Дневен ред.

20.05.2019

Публикуване на покана за Годишно Общо Събрание на Акционерите на Сирма Груп Холдинг АД и съпътстващите документи.

16.05.2019

ЕнгВю Системс обявява пускането на 7-ма версия на EngView Packing and Display Designer Suite

15.05.2019

Сирма Ей Ай е наградена от БТПП с първа награда за „най-успешната иновативна фирма за 2018 година“.



10.05.2019

Сирма Ей Ай е спонсор на първата Knowledge Graph Conference в Ню Йорк

30.04.2019

Публикуване на междинни индивидуални отчети на Сирма Груп Холдинг АД за първото полугодие на 2019 година.

30.04.2019

Публикуване на Годишни одитирани консолидирани отчети на Сирма Груп Холдинг АД за 2018 година.

09.04.2019

Сирма Ей Ай пуска нова версия на Graph DB – версия 8.9

01.04.2019

Публикуване на Годишни одитирани индивидуални отчети на Сирма Груп Холдинг АД за 2018 година.

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 - EхаMode.

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 финансовият 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:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| Приходи от продажби | 756 | 3 268 | (2 512) | -76,87% |
| Приходи от лихви | 135 | 135 | - | 0,00% |
| Приходи от финансиране | 27 | 27 | - | 0,00% |
| Други приходи | 31 | - | 31 | н/п |
| Общо | 949 | 3 430 | (2 481) | -72,33% |

През първото полугодие на 2019 г. приходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД намаляват с 2 481 хил.лв. или със 72,33% спрямо първото полугодие 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 финансираня 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:

| | 30.6.2019 BGN '000 | Относителен дял | 30.6.2018 BGN '000 | Относителен дял |
|-------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| България | 949 | 100,00% | 3 430 | 100,00% |
| Общо | 949 | | 3 430 | |

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

| | 30.6.2019 BGN '000 | Относителен дял | Свързаност с емитента | 30.6.2018 BGN '000 | Относителен дял | Свързаност с емитента |
|----------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| Клиент 1 | 376 | 39,62% | свързано лице | 2 793 | 81,43% | свързано лице |
| Клиент 2 | 109 | 11,49% | свързано лице | 226 | 6,59% | свързано лице |
| Клиент 3 | 107 | 11,28% | свързано лице | 85 | 2,48% | свързано лице |

Приходите от продажби включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| Наеми от инвестиционни имоти | 262 | 158 | 104 | 65,82% |
| Административно обслужване | 427 | 412 | 15 | 3,64% |
| Продажба лицензии | - | 81 | (81) | -100,00% |
| Облачни услуги | - | 2 532 | (2 532) | -100,00% |
| Други | 67 | 85 | (18) | -21,18% |
| Общо | 756 | 3 268 | (2 512) | -76,87% |



РАЗХОДИ

През първото полугодие на 2019 г. разходите на „Сирма Груп Холдинг“ АД намаляват с 2 138 хил.лв. или с 66,7% спрямо първото полугодие на 2018 г. Основен дял в разходите заемат разходите за персонала, намаляли с 61 хил.лв. спрямо предходния период.

4/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Текущи възнаграждения | 544 | 607 | (63) | -10,4% |
| Вноски по социалното осигуряване | 64 | 62 | 2 | 3,23% |
| Общо | 608 | 669 | (61) | -9,12% |

5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Ел. енергия | 2 | 2 | - | 0,00% |
| Отопление | 2 | 5 | (3) | -60,00% |
| Офис консумативи | 2 | 2 | - | 0,00% |
| Материали за ремонт и поддръжка на офиса | 1 | 4 | (3) | -75,00% |
| Компютърни компоненти | 1 | - | 1 | н/п |
| Инвентар | 4 | 12 | (8) | -66,67% |
| Рекламни материали | 1 | - | 1 | н/п |
| Хигиенни материали | 4 | 4 | - | 0,00% |
| Други | 9 | 12 | (3) | -25,00% |
| Общо | 26 | 41 | (15) | -36,59% |



6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Мобилни телефони | 5 | 4 | 1 | 25,00% |
| Интернет | 8 | 8 | - | 0,00% |
| Граждански договори | 4 | 5 | (1) | -20,00% |
| Консултантски услуги | 158 | 209 | (51) | -24,40% |
| Охрана | 2 | 5 | (3) | -60,00% |
| Почистване | 2 | 4 | (2) | -50,00% |
| Поддръжка и ремонт на автомобили | 3 | 5 | (2) | -40,00% |
| Поддръжка и ремонт на офиса | 2 | 9 | (7) | -77,78% |
| Паркинг | 1 | 2 | (1) | -50,00% |
| Застраховки | 4 | 6 | (2) | -33,33% |
| Абонаменти | 7 | 7 | - | 0,00% |
| Реклама | 2 | 52 | (50) | -96,15% |
| Семинари и обучение | 2 | 4 | (2) | -50,00% |
| Софтуерни услуги | - | 2 607 | (2 607) | -100,00% |
| Комисионни и такси | 9 | 31 | (22) | -70,97% |
| Други | 2 | 7 | (5) | -71,43% |
| Общо | 211 | 2 965 | (2 754) | -92,88% |

7/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Разходи за амортизация | 227 | 163 | 64 | 39,26% |

8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Капитализирани собствени разходи | 46 | 770 | (724) | -94,03% |

9/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

Разходите за лихви по депозити на свързани дружества включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Разходи за лихви | 2 | 3 | (1) | -33,33% |



10/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Представителни разходи | 6 | 5 | 1 | 20% |
| Социални разходи | 8 | 5 | 3 | 60% |
| Местни данъци и такси | 17 | 37 | (20) | -54% |
| Командировки | 3 | - | 3 | н/п |
| Дарения | 7 | - | 7 | н/п |
| Други | - | 8 | (8) | -100% |
| Общо | 41 | 55 | (14) | -25,45% |

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТО)

През първото полугодие на 2019 г. финансови приходи / разходи нетно на „Сирма Груп Холдинг“ АД се увеличават с 124 хил.лв. спрямо първото полугодие на 2018 г.

11/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Разходи за лихви по получени заеми от несвързани лица | 133 | 95 | 38 | 40,00% |
| Разходи по валутни операции | 8 | - | 8 | н/п |
| Други финансови разходи | 29 | 15 | 14 | 93,33% |
| Общо | 170 | 110 | 60 | 54,55% |

12/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| Приходи от лихви | 4 | 8 | (4) | -50,00% |
| Приходи от валутни операции | 8 | 68 | (60) | -88,24% |
| Общо | 12 | 76 | (64) | -84,21% |



13/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

| 30.6.2019 | 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 | 4 | | 61 | 65 |
| Салдо на 30 юни | 965 | 46 | 467 | 1 478 |
| Надрупана амортизация | | | | |
| Салдо на 1 януари | 565 | 8 | - | 573 |
| Начислена амортизация за годината | 43 | 3 | | 46 |
| Салдо на 30 юни | 608 | 11 | - | 619 |
| Балансова стойност на 30 юни | 357 | 35 | 467 | 859 |
| Балансова стойност на 1 януари | 396 | 38 | 406 | 840 |

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



14/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| 30.6.2019 | 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 | | | 46 | 87 |
| Салдо на 30 юни | 581 | 57 | 4 | 8 910 | 9 552 |
| Натрупана амортизация | | | | | |
| Салдо на 1 януари | 31 | 39 | 1 | - | 71 |
| Начислена амортизация за годината | 137 | 5 | 1 | | 143 |
| Салдо на 30 юни | 168 | 44 | 2 | - | 214 |
| Балансова стойност на 30 юни | 413 | 13 | 2 | 8 910 | 9 338 |
| 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

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 |
|---|-----------------------|------------------------|
| Салдо на 1 януари | 7 750 | 7 750 |
| Придобити | - | - |
| Салдо на 30 юни / 31 декември | 7 750 | 7 750 |
| Натрупана амортизация | | |
| Салдо на 1 януари | 1 146 | 1 068 |
| Начислена амортизация за периода | 19 | 78 |
| Салдо на 30 юни / 31 декември | 1 165 | 1 146 |
| Балансова стойност на 30 юни / 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:

| | 30.06.2019 | 31.12.2018 | Изменение (в хил. лв.) |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------------------|
| | BGN '000 | BGN '000 | |
| 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:

| | 30.06.2019 | 31.12.2018 | Изменение (в хил. лв.) |
|----------------------------|------------|------------|---------------------------|
| | BGN '000 | BGN '000 | |
| 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 | 30.6.2019 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 30.06.2019 г. в размер на 5 547 хил.лв. (31.12.2018 г: 5 172 хил.лв.).

18/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 30.06.2019 г. активи с балансова стойност 206 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2018 г.: 208 хил. лв.).



19/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

Към 30.06.2019 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:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Вземания от дъщерни предприятия | 5 026 | 5 064 | (38) | -0,75% |
| Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал | 1 322 | 1 440 | (118) | -8,19% |
| Общо | 6 348 | 6 504 | (156) | -2,40% |

Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги | 541 | 895 | (354) | -39,6% |

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

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| до 30 дни | 129 | 370 | (241) | -65,14% |
| от 31 до 90 дни | 15 | 10 | 5 | 50,00% |
| от 91 до 180 дни | 397 | 515 | (118) | -22,91% |
| Общо | 541 | 895 | (354) | -39,55% |

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:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал | 1 305 | 1 292 | 13 | 1,01% |
| Дъщерни дружества | 4 436 | 4 159 | 424 | 6,66% |
| Общо | 5 741 | 5 451 | 437 | 5,32% |



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

| | 30.6.2019 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 % | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 |
|--|--------------------------------|------------|----------|-----------------------|------------------------|
| на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер | | | | | |
| лева Сирма Ай Ес Джи ООД | 257 | 30.6.2019 | 5,00% | 257 | 257 |
| лева Сирма Медия АД | 18 | 31.12.2019 | 6,50% | 18 | 18 |
| лева Пирина Технологии АД | 766 | 31.12.2019 | 6,50% | 767 | 767 |
| Сирма Ай Си Ес АД | 250 | 31.12.2019 | 3,00% | 238 | 250 |
| на дъщерни дружества | | | | | |
| Сирма Ей Ай ЕАД | 3 807 | 31.12.2019 | 5%, 3,5% | 3 806 | 3 583 |
| лева Сирма Медикъл Системс АД | 516 | 31.12.2019 | 5,00% | 516 | 516 |
| Енгвю Системс София АД | 60 | 31.12.2019 | 2,50% | - | 60 |
| Сирма Си Ай АД | 7 | 31.12.2019 | 5,00% | 7 | - |

21/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Вземания от клиенти | 263 | 353 | (90) | -25,50% |
| Предоставени аванси | 111 | 131 | (20) | -15,27% |
| Общо | 374 | 484 | (110) | -22,73% |

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

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| до 30 дни | 348 | 467 | (119) | -25,48% |
| от 31 до 90 дни | 6 | 3 | 3 | 100,00% |
| от 91 до 180 дни | 20 | 14 | 6 | 43% |
| Общо | 374 | 484 | (110) | -22,73% |

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

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|
| Имоти, машини и оборудване | 94 | 0 |
| Услуги | 17 | 131 |
| Общо | 111 | 131 |



22/ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Предплатени разходи | 5 | 7 | (2) | -28,57% |
| Други | 460 | 353 | 107 | 30,31% |
| Общо | 465 | 360 | 105 | 29,17% |

Предплатените разходи включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|-------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Застраховки | 2 | 2 | - | 0% |
| Абонаменти | 3 | 5 | (2) | -40% |
| Общо | 5 | 7 | (2) | -29% |

Данъчните вземания включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|-----|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| ДДС | - | 69 | (69) | -100,00% |

23/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Парични средства в разплащателни сметки | 585 | 1 179 | (594) | -50,38% |
| Парични средства в каса | 36 | 35 | 1 | 2,86% |
| Общо | 621 | 1 214 | (593) | -48,85% |

Паричните средства в каса са в лева.

24/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

През първото полугодие на 2019 г. собственият капитал намалява с 278 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 30.06.2019 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 30 юни 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:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Законови резерви | 852 | 592 | 260 | 43,92% |
| Премии от емисии | 5 462 | 5 462 | - | 0,00% |
| Общо | 6 314 | 6 054 | 260 | 4,29% |

Движението на законовите резерви е както следва:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Салдо на 1 януари | 592 | 311 | 281 | 90% |
| Разпределение на печалбата | 260 | 281 | (21) | -7% |
| Салдо на 30 Юни / 31 Декември | 852 | 592 | 260 | 44% |

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

| | 30.6.2019 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 30 Юни / 31 Декември | 5 462 | 5 462 | - | 0,00% |

Движението на неразпределената печалба е както следва:

| | 30.6.2019 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 30 Юни / 31 Декември | 7 140 | 4 847 | 2 293 | 47,31% |
| Разпределение на печалбата за резерви | (260) | (281) | 21 | -7,47% |
| Други | - | (22) | 22 | -100,00% |
| Текущ резултат за периода | (278) | 2 596 | (2 874) | -110,71% |
| Салдо на 30 Юни / 31 Декември | 6 602 | 7 140 | (538) | -7,54% |

| | 30.6.2019 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) | (278) | (255) | (23) | 9,02% |
| Основен доход на акция (BGN) | (0,0047) | (0,00430) | 0,0004 | 9,02% |



25/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочни банкови заем

| | Договорена сума BGN '000 | Падеж | Лихвен % | 30.6.2019 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 | 171 | 196 | (25) | -13% |
| Уникредит Булбанк АД | 1 782 | 7.4.2027 | 3М SOFIBOR; надбавка 2.5% | 1 209 | 1 308 | (99) | -8% |
| Алианц Банк България АД 123 хил.евро | 241 | 25.11.2023 | 6М LIBOR,надбавка 4.75% | 83 | 95 | (12) | -13% |
| Уникредит Булбанк АД | 9 780 | 26.7.2022 | 3М SOFIBOR; надбавка1.35% | 6 288 | 7 800 | (1 512) | -19% |

Краткосрочни банкови заем

| Вид валута | Договорена сума BGN '000 | Падеж | Лихвен % | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|--|-----------------------------|------------|---|-----------------------|------------------------|---------------------------|---------------|
| Юробанк България АД- овърдрафт | 2 200 | 31.7.2019 | 2,50% | 2 130 | 2 110 | 20 | 1% |
| Сосиете Женерал Експресбанк АД- овърдрафт | 2 000 | 31.8.2019 | 2,50% | 1 484 | 1 994 | (510) | -26% |
| Уникредит Булбанк АД 300 хил.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 123 хил.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%) | 2 892 | 1 980 | 912 | 46% |



26/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

| Предприятие | Временна разлика към 30.06.2019 (в хил. лв.) | Отсрочен данък към 30.06.2019 | 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:

| | 30.06.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|-----------------|------------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| До една година | 48 | 46 | 2 | 4,35% |
| Над една година | 41 | 66 | (25) | -37,88% |

| Фирма | Кредитор | Валута | Размер на кредита във валута | Вид | Стойност към 30.06.2019 в лева | Лихва | Крайна дата на договора |
|-----------------------|---------------|--------|------------------------------|--------|--------------------------------|--------------------|-------------------------|
| Сирма Груп Холдинг АД | Лизинг Финанс | Евро | 154 082 | Лизинг | 45 447 | 3M Euribor + 4,75% | 30.4.2021 |

28/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

| | 30.06.2019 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

| | 30.06.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Задължения към доставчици | 16 | 37 | (21) | -56,76% |
| Задължения по изкупени акции | 3 324 | 4 303 | (979) | -22,75% |
| Общо | 3 340 | 4 340 | (1 000) | -23,04% |

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:

| | 30.06.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---|------------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Задължения към дъщерни предприятия | 2 183 | 540 | 1 643 | 304,26% |
| Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал | 272 | 27 | 245 | 907,41% |
| Общо | 2 455 | 567 | 1 888 | 332,98% |

Краткосрочните задължения към свързани предприятия по видове са както следва:

| | 30.06.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Доставка на услуги | 167 | 174 | -7 | -4,02% |
| Задължения за лихви по депозити | 2 | - | 2 | н/п |
| Задължения по депозити | 2 277 | 170 | 2107 | 1239,41% |
| Задължения по капиталови вноски | 6 | 220 | -214 | -97,27% |
| Задължения за дивиденди | 3 | 3 | - | 0,00% |
| Общо | 2 455 | 567 | 1 888 | 332,98% |

31/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Данъци върху доходите на физическите лица | 16 | 30 | (14) | -46,67% |
| Данък добавена стойност | 32 | - | 32 | н/п |
| Данъци по ЗКПО | - | 300 | (43) | -100,00% |
| Общо | 48 | 330 | (282) | -85,45% |



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:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Задължения към персонала, в т.ч.: | 163 | 113 | 50 | 44% |
| Задължения за възнаграждения | 146 | 96 | 50 | 52% |
| Задължения по социалното осигуряване | 17 | 17 | - | 0% |
| 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:

| | 30.6.2019 BGN '000 | 31.12.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| Други задължения | 12 | 12 | 0 | 0% |

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 | 31.7.2019 | BGN | 420 000 | редовен |
| Сирма Ей Ай ЕАД - овърдрафт Булбанк | 31.7.2019 | BGN | 550 000 | редовен |
| Сирма Ей Ай ЕАД - овърдрафт Булбанк | 31.7.2019 | EUR | 460 000 | редовен |
| Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк | 31.7.2019 | EUR | 810 000 | редовен |
| Сирма Солюшънс АД - овърдрафт Булбанк | 31.7.2019 | EUR | 700 000 | редовен |

Финансирания

Към 30.06.2019 г. дългосрочните финансирания на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 0 лв. (31.12.2018 г.: 26 хил. лв.), а краткосрочните са в размер на 54 хил. лв (31.12.2018 г.:55 хил. лв).



35/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Пари и парични еквиваленти в края на първото полугодие на 2019 г. намаляват с 1 770 хил. лв. или с 74,03% в сравнение с края на първото полугодие на 2018 г.

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| Оперативна дейност | | | | |
| Постъпления от клиенти | 1 088 | 3 412 | (2 324) | -68,11% |
| Плащания към доставчици | (471) | (3 844) | 3 373 | -87,75% |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | (540) | (588) | 48 | -8,16% |
| Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики | (1) | - | (1) | н/п |
| Плащания за данък върху дохода | (285) | (218) | (67) | 30,73% |
| Други постъпления/(плащания), нетно | (3) | 110 | (113) | -102,73% |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | (212) | (1 128) | 916 | -81,21% |

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|
| Инвестиционна дейност | | | | |
| Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения | (92) | (31) | (61) | 196,77% |
| Придобиване на нематериални активи | (29) | (30) | 1 | -3,33% |
| Плащания за придобиване на дъщерни предприятия | - | (1 350) | 1 350 | -100,00% |
| Парични потоци, свързани с покупка и продажба на инвестиции/акции | (1 052) | - | (1 052) | н/п |
| Предоставени заеми, депозити | (7) | (483) | 476 | -98,55% |
| Плащания по предоставени заеми | 72 | - | 72 | н/п |
| Парични потоци, свързани с депозити за инвестиции | 2 107 | - | 2 107 | н/п |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | 999 | (1 894) | 2 893 | -152,75% |

| | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 | Изменение (в хил. лв.) | Изменение (%) |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|
| Финансова дейност | | | | |
| Получени или предоставени заеми | 20 | 9 334 | (9 314) | -99,79% |
| Плащания по получени заеми | (1 245) | (4 414) | 3 169 | -71,79% |
| Плащания по финансов лизинг | (25) | (25) | - | 0,00% |
| Плащания на лихви | (130) | (86) | (44) | 51,16% |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | (1 380) | 4 809 | (6 189) | -128,70% |



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 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.



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 |
| 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 |
| 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 | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 |
|---------|-------------------|------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Покупка | Материали | 1 | Инвентар | - | (1) |
| Покупка | Материали | 1 | Компютърни компоненти | (1) | - |
| Покупка | Материали | 1 | Офис консумативи | (1) | (1) |
| Покупка | Външни услуги | 2 | Интернет | (7) | (7) |
| Покупка | Външни услуги | 2 | Консултантски услуги | - | (4) |
| Покупка | Външни услуги | 2 | Абонаменти | (1) | - |
| Покупка | Външни услуги | 1 | Софтуерни услуги | - | (50) |
| Покупка | Външни услуги | 2 | Софтуерни услуги | - | (25) |
| Покупка | Външни услуги | 3 | Семинари и обучение | (3) | - |
| Покупка | Лихви по заеми | 1 | Разходи за лихви по депозити | - | (1) |
| Покупка | Лихви по депозити | 1 | Разходи за лихви по депозити | (2) | (2) |



Продажби

| Тип | Вид | Свързаност | Описание | 30.6.2019 BGN '000 | 30.6.2018 BGN '000 |
|----------|----------------|------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Продажби | Услуги | 1 | Абонаменти | - | 50 |
| Продажби | Услуги | 1 | Административни, счетоводни услуги | 69 | 67 |
| Продажби | Услуги | 2 | Административни, счетоводни услуги | 336 | 335 |
| Продажби | Услуги | 3 | Административни, счетоводни услуги | 4 | 4 |
| Продажби | Услуги | 1 | Консумативи | 43 | 11 |
| Продажби | Услуги | 2 | Консумативи | 3 | - |
| Продажби | Услуги | 1 | Наеми | 238 | 131 |
| Продажби | Услуги | 2 | Наеми | 23 | 26 |
| Продажби | Услуги | 1 | Облачни услуги | - | 2 532 |
| Продажби | Услуги | 3 | Софтуерни услуги | 1 | - |
| Продажби | Услуги | 3 | Извънгаранционни услуги | 5 | 5 |
| Продажби | Услуги | 1 | Приходи от продажба на лицензи | - | 81 |
| Продажби | Услуги | 1 | Техническа поддръжка | 13 | 14 |
| Продажби | Услуги | 2 | Техническа поддръжка | 8 | 7 |
| Продажби | Лихви по заеми | 1 | Приходи от лихви по заеми | 106 | 110 |
| Продажби | Лихви по заеми | 2 | Приходи от лихви по заеми | 8 | 10 |
| Продажби | Лихви по заеми | 3 | Приходи от лихви по заеми | 19 | 16 |

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

38/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Извънредно общо събрание на акционерите

На 18.07.2019 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД представи покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 26-08-2019г. от 11:00 часа в 1784, София, бул. "Цариградско шосе" № 135, ет.2, Зала за обучения, при следния дневен ред:

1. Продължаване на мандата на Съвета на директорите.

Проект на решение по т. 1:

“Общото събрание на акционерите продължава мандата на Съвета на директорите в състав:

Цветан Борисов Алексиев, Георги Първанов Маринов, Атанас Костадинов Киряков, Йордан Стоянов Недев, Петър Борисов Статев, Чавдар Велизаров Димитров с 2(две) години и при досегашното възнаграждение”.

2. Продължаване на мандата на Одитния комитет.

Проект на решение по т. 2:

“Общото събрание на акционерите продължава мандата на Одитния комитет в състав :

Ангел Крайчев, Емилиян Иванов Петров и Александър Тодоров Колев с 3(три) години и при досегашното възнаграждение.”

3. Приемане на решение за обратно изкупуване на акции на Дружеството

Проект на решение по т. 3:

„Сирма Груп Холдинг“ АД да закупи обратно собствени акции. Съветът на директорите да осъществи изкупуването при следните условия:

- Максималният брой акции подлежащи на обратно изкупуване е 19 000 000 броя.
- Минимална цена 0,10 лева за акция и максимална цена 2 лева за акция. Максимална обща цена за обратно изкупуване на акции-не повече от 20 000 000 (двадесет милиона) лева.
- Срокът за изкупуване е до 31.12.2022 г.
- Начин на обратно изкупуване – чрез инвестиционен посредник.

Общото събрание на акционерите упълномощава Съвета на директорите да извърши всички необходими правни и фактически действия за осъществяване на обратното изкупуване.

Гр.София

30.07.2019 г.

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев

