



Sirma

Междинен Консолидиран Доклад

за дейността на
"Сирма Груп Холдингз" АД
за периода, приключващ на
31.03.2020 г.

Съдържание

1	ИЗЯВЛЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД	4
2	ОРГАНИЗАЦИЯ И НАЧИН НА ПРЕДСТАВЯНЕ	5
	Капитал	6
3	Структура на акционерния капитал и органи на управление	7
	Правомощията на управителните органи	10
	Опции върху акции на дружеството	10
	Органи към Съвета на директорите	10
4	Функциониране на групата	12
	Дъщерни на „Сирма Груп Холдинг“ АД	12
	Дъщерни на „Сирма Солюшънс“ АД	12
	Дъщерни на „Сирма Ей Ай“ ЕАД	13
	Дъщерни на „ЕнгВю Системс София“ АД	13
	Асоциирани на „Сирма Груп Холдинг“ АД	13
	Асоциирани на Сирма Солюшънс АД	13
5	„СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.	14
5.1	Бизнесът на Сирма	14
5.2	Икономическа среда	15
5.3	Допълнителна информация за първото тримесечие на 2020 г.	18
5.4	Основни събития и бизнес новини през първото тримесечие на 2020 г.	19
5.5	Основна юридическа информация през първото тримесечие на 2020 г.	19
	Сделки с акции за периода 01.01.2020 г. – 31.03.2020 г.	19
	Сделки с акции за периода 01.01.2020 г. – 31.03.2020 г.	19
5.6	Информация за сключените големи сделки през първото тримесечие на 2020 г.	19
5.7	Информация за използваните финансови инструменти през първото тримесечие на 2020 г.	20
5.8	Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност през първото тримесечие на 2020 г.	20
5.9	Вероятно бъдещо развитие на „Сирма Груп Холдинг“ АД.	20
5.10	Договори по чл.240б от ТЗ през първото тримесечие на 2020 година.	20
6	РЕЗУЛТАТИ ПО ДРУЖЕСТВА	21
6.1.	Датикум АД	21
6.2.	Сирма Солюшънс АД	23
6.3.	Сирма Ей Ай ЕАД и Онтотекст САЩ	26
6.4.	Енгвю Системс София АД	28
6.5.	Сирма Бизнес Консултинг АД	30
6.6.	Sirma Group Inc./dba Panaton	32
6.7.	Сирма Ай Си Ес АД	33
6.8.	Ес Енд Джи Технологии Сървисис	35
6.9.	Сирма Си Ай	35
6.10.	Сирма Медикъл Системс АД	37
6.12.	Сирма Груп Холдинг АД – индивидуален отчет	38
7	РЕЗУЛТАТИ ПО СЕГМЕНТИ	38
8	ГЛАВНИ ПАЗАРИ	40
9	КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ	40

Консолидирани приходи	40
Консолидирани разходи	41
Консолидирани финансови приходи/разходи (нетно)	41
Консолидирани активи	42
Нетекущи активи.....	42
Текущи активи.....	42
Активи включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	42
Собствен капитал	43
Консолидирани пасиви.....	43
Нетекущи пасиви	43
Текущи пасиви	46
Парични потоци	46
Показатели и коефициенти.....	47
Сделки със свързани лица	49
10 Персонал и екология.....	50
Екология	50
Персонал.....	50
11 РИСКОВИ ФАКТОРИ	51
11.1 Анализ на пазарния риск	51
11.2 Анализ на кредитния риск.....	51
11.3 Анализ на ликвидния риск	52
12 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 НА НАРЕДБА 2 НА КФН	54
13 ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	56
14 СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	57

1 ИЗЯВЛЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Настоящият междинен консолидиран доклад на управлението на “Сирма Груп Холдинг” АД обхваща периода, приключващ на 31 Март 2020 г., е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39 от Закона за счетоводството и чл. 100о, ал. 2 и 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), като включва и установените събития, настъпили след 31.03.2020 г. до датата на съставянето му. Структурата на консолидирания междинен финансов отчет е в съответствие с приложение 9, 10 и Приложение 11 към чл.32а, ал.2 от Наредба №2.

Съветът на директорите на холдинга потвърждава, основавайки се на отговорността на ръководствата за изготвянето на всеки от междинните финансове отчети на дружествата, участващи в междинния консолидирания финансов отчет и в съответствие с пояснителните бележки към тях, че:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители, които могат да бъдат съществени по отношение на консолидирания финансов отчет;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение в междинния консолидирания финансов отчет към 31 март 2020;
- не е налице реално или потенциално нарушаване на закони и (или) други нормативни разпоредби, което би имало съществено влияние върху консолидирания финансов отчет или би могло да послужи за основа за отчитане на условна загуба;
- не съществуват правни или други ограничения върху потока на средства;
- не са известни тенденции, искания, ангажименти, събития или случайни обстоятелства, за които има основания да се очаква, че могат да окажат влияние на дружеството като цяло.

Този междинен консолидиран доклад за управлението съдържа-прогнозни отчети и информация, въз основа на убежденията ни и предположения, използвайки наличната в момента информация за тях. Всякакви твърдения, съдържащи се в този доклад, които не са исторически факти, са прогнози. Ние сме базирали тези изявления за бъдещето на нашите настоящи очаквания, предположения и прогнози за бъдещите условия и събития. В резултат на това нашите прогнозни изявления и информация са изложени на несигурност и рискове, много от които са извън нашия контрол. Ако едно или повече от тези неясноти или рискове се материализират, или в случай че базовите допускания за управление се окажат неправилни, нашите действителните резултати могат да се различават съществено от тези, описани в доклада. Ние описваме тези рискове и несигурности в доклада в секцията на риска.

Този доклад включва статистически данни за IT индустрията и глобалните икономически тенденции, които идват от информация, публикувана от източници, включително International Data Corporation (IDC), доставчик на пазарна информация и консултантски услуги за информационните технологии, телекомуникациите и потребителски пазари на технологии; Gartner, Европейската централна банка (ЕЦБ); и Международния валутен фонд (МВФ). Този тип данни представлява само прогнозите на IDC, ЕЦБ, МВФ и други източници за данни за световната икономика и индустрията. Сирма не гарантира за която и да е статистическа информация, предоставена от източници като IDC, Gartner, ЕЦБ, МВФ, или други подобни източници, които се цитират в този доклад. В допълнение, въпреки че ние вярваме, че информацията от тези източници като цяло е надеждна, то този тип данни са неточни. Ние предупреждаваме читателите да не създават ненужна зависимост от тези данни.

В нашият Междинен Консолидиран доклад на ръководството, анализираме нашите бизнес дейности за отчетния финансов период, както и текущото състояние на Сирма Груп Холдинг. Като се започне от описание на нашата дейност, икономическата среда и стратегия, ние представяме нашата финансова система и подробно обясняваме нашите резултати и операции, както и финансовата ни позиция и нетните активи. Ние също докладваме относно различните аспекти на финансовата устойчивост на Сирма Груп Холдинг и на очакваното развитие на възможните рискове.

Финансовата информация, представена в доклада на „Сирма Груп Холдинг“ АД включва нашия консолидиран финансов отчет, нашия доклад на Съвета на директорите, както и някои финансови измерения, получени от нашата управленска отчетност. Нефинансовите данни, представени в доклада включват аспекти на интелектуалните права, човешките и социалните и отношения, получени от нашата оценка за същественост.

Нашият междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО. Вътрешният контрол върху финансовата отчетност гарантира надеждността на информацията, представена в консолидирания финансов отчет. Нашият Съвет на директорите потвърди ефективността на нашите вътрешни проверки на финансовата отчетност.

Всички финансови и нефинансови данни и информация за отчетния период се събират и / или докладват от отговорните бизнес единици.

Отчетният период е финансовият период, приключващ на 31.03.2020 година. Докладът обхваща „Сирма Груп Холдинг“ АД и всички предприятия на групата без „ЕнгВю Системс Латинска Америка“, „Ай Бил Интерактив“, „Ексел Мениджмънт“ ООД, „Флаш Медиа“ АД и еДом, изключени от консолидацията поради несъщественост.

2 ОРГАНИЗАЦИЯ И НАЧИН НА ПРЕДСТАВЯНЕ

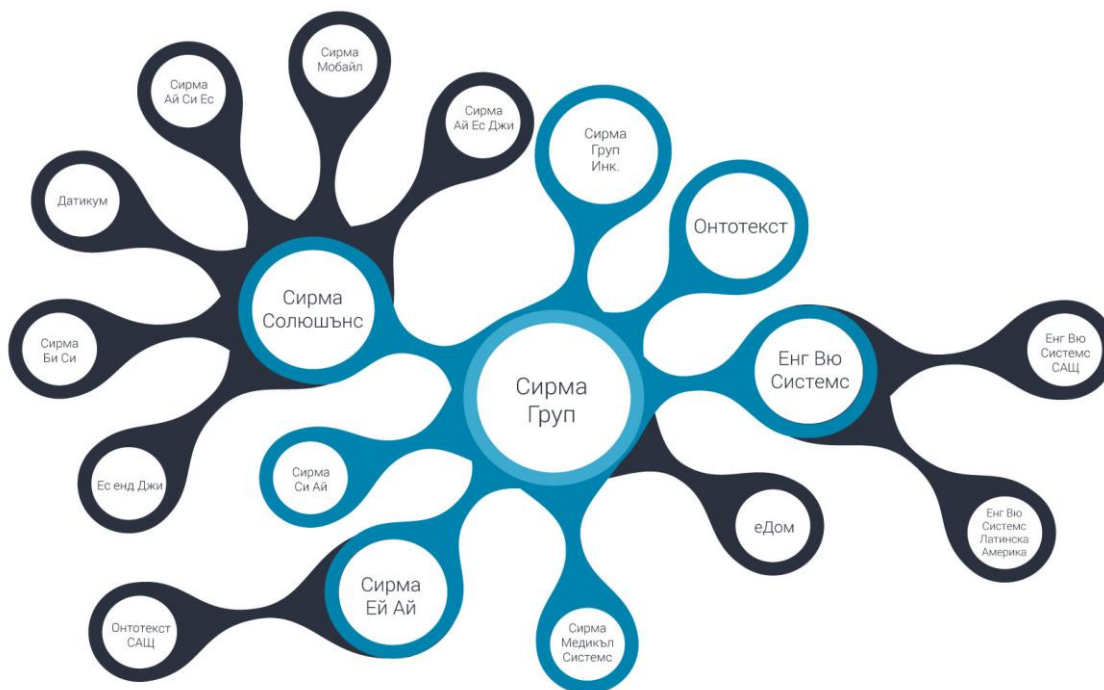
„Сирма Груп Холдинг“ АД е холдингова компания, която инвестира в технологични бизнеси, управлява ги стратегически и оперативно, предоставя на дъщерните си компании мениджмънт, административни, маркетингови и финансови услуги.

През годините Сирма е създала над 20 компании, инвестирайки в тях огромен финансов и човешки

капитал. Нашата стратегия е да създаваме бизнеси, да ги инкубираме и да ги развиваме.

Генерирането на стабилен растеж, рентабилност и консистентни бизнес резултати са сред основните приоритети на холдинга.

Организационна структура



Клонове на дружеството

“Сирма Груп Холдинг” АД няма регистрирани клонове.

История и развитие на дружеството

“Сирма Груп Холдинг” АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 25.04.2008г. с единен идентификационен код (ЕИК): 200101236, LEI код: 8945007AD80FTJTEGH37 и е със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1784, район Младост, бул. Цариградско Шосе № 135. Наименованието на дружеството се променя на 23.03.2009г. от „ЕС ДЖИ ЕЙЧ“ АД на “Сирма Груп Холдинг” АД, с еквивалент на английски език “Sirma Group Holding” JSC. Дружеството не е ограничено със срок за съществуване.

Адресът за кореспонденция на „Сирма Груп Холдинг“ АД е: гр. София 1784, район Младост, бул. Цариградско Шосе № 135.

Промени в предмета на дейност

При учредяването си дружеството е оперирало под следния предмет на дейност: проектиране, разработване, маркетинг, продажба, внедряване, обучение и съпровождане на софтуерни продукти и цялостни решения, включително управление на софтуерни проекти, консултантски услуги в сферата на информационните и комуникационни технологии, счетоводни услуги, както и всяка друга, незабранена от закона дейност.

На 23.03.2009г. “Сирма Груп Холдинг” АД променя предмета си на дейност както следва: 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

Предметът на дейност, съгласно чл. 4 от Устава 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 счетоводството. Дружеството може да извършва и собствена търговска дейност, която не е забранена от закона.

по реда на закона за счетоводство. Дружеството може да извършва и собствена търговска дейност, която не е забранена от закона.

От учредяването на дружеството до датата на настоящия документ “Сирма Груп Холдинг” АД:

- не е обект на консолидация;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството;
- не са отправяни търгови предложения от трети лица към Дружеството или от Дружеството към други дружества;
- е извършвало изследователска и развойна дейност.

Капитал

Капиталът на дружеството е 59 360 518 лв., разпределен на 59 360 518 бр. поименни безналични акции с номинална стойност на всяка акция от 1 лв.

История на Акционерния Капитал

История на промените в акционерния капитал

- Дружеството е учредено с капитал от 50 000 лева.

На 15.10.2008 г., след приемане на три тройни оценителски експертизи на вещи лица, акционерният капитал е увеличен от 50 000 лв. на 77 252 478 лв. чрез непарични вноски и издаване на нови 77 202 478 броя акции. Непаричните вноски са, както следва:

- 1) 29 броя софтуерни модули на стойност 61 555 838 лв.;

- 2) Непарична вноска представляваща недвижими имоти на стойност 3 911 660 лева:

□ Офис-сграда - офиси, ет.3 и ет. 5 от офис сграда, находяща се в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ 135, собственост на „Сирма Груп“ АД, дружество регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията ЕИК 040529004, със седалище и адрес на управление в гр. София, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 135, прието за акционер в „Ес Джи Ейч“ АД с решение на Общото събрание на „Ес Джи Ейч“ АД от 10.07.2008 г.

3) Непарична вноска представляваща акции на стойност от 11 734 980 лева:

□ Апорт на 81 690 броя акции на обща стойност от 11 734 980 лева (143,6526 лв. за акция) от капитала на „Сирма Груп“ АД дружество регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията ЕИК, 040529004.

На 22.10.2010г. в резултат от решението на редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството е вписано намаление на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 77 252 478 лв. на 73 340 818 лв. чрез обезсилване на 3 911 660 броя акции с номинална стойност от един лев всяка. Капиталът на Дружеството е намален на основание чл. 200, ал. 2, във връзка с чл. 187е, ал. 1, т. 2пт ТЗ.

При осъществяването на преобразуване вписано в Търговския регистър на 23.10.2014г. капиталът на Дружеството се намалява на 49 837 156 лв. чрез обезсилване на 23 503 662 броя акции. Това намаление е в резултат на изчислената справедлива стойност на акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от двама независими оценители. Акционерната структура на Дружеството не се променя в резултат на отделянето до колкото акционерните структури в преобразуващото се и в новоучреденото дружество са огледални.

На 30.10.2015 г. след успешно първично публично предлагане капиталът е увеличен на 59 360 518 лв. чрез издаване на 9 523 362 бр. нови акции с номинална стойност на една акция 1 лв. и емисионна стойност 1,20 лв.

Информация за условията на всякакви права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал

„Сирма Груп Холдинг“ АД няма информация за условията на всякакви права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал.

3 СТРУКТУРА НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ И ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

3.1 Акционерна структура

Към 31.3.2020 г. разпределението на акционерния капитал на „Сирма Груп Холдинг“ АД е както следва:

	31.3.2020	31.12.2019
	BGN '000	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	1 056	1 064
Юридически лица	54	57
Физически лица	1 002	1 007
Брой акции, притежавани от юридически лица	11 004 873	11 614 752
% на участие на юридически лица	18,54%	19,57%
Брой акции, притежавани от физическите лица	48 355 645	47 745 766
% на участие на физически лица	81,46%	80,43%

Акционери	Брой акции към 31.3.2020	Брой акции към 31.12.2019	Номи- нал	Стойност	% в капита- ла	Нормализи- ран % в капитала
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%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	4 700 786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,35%
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	2 534 161	1 лв.	2 534 161 лв.	4,27%	4,30%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2 266 881	2 323 939	1 лв.	2 323 939 лв.	3,82%	3,85%
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%
Емилиана Илиева Илиева	1 883 279	1 792 168	1 лв.	1 792 168 лв.	3,17%	3,20%
Иво Петров Петров	1 808 092	1 572 828	1 лв.	1 572 828 лв.	3,05%	3,07%
Явор Людмилов Джонев	1 392 746	1 392 746	1 лв.	1 392 746 лв.	2,35%	2,37%
Банк ъф Ню Йорк Мелън	1 083 249	857 600	1 лв.	857 600 лв.	1,82%	1,84%
УПФ „Доверие“ АД	1 047 678	1 047 678	1 лв.	1 047 678 лв.	1,76%	1,78%
Петър Николаев Коняров	1 014 248	1 187 480	1 лв.	1 187 480 лв.	1,71%	1,72%
"Манджуков" ООД	960 000	960 000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Уникредит Банк Австрия	868 600	1 094 249	1 лв.	1 094 249 лв.	1,46%	1,48%
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%
Експат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	100 252	732 355	1 лв.	732 355 лв.	0,17%	0,17%
Други	12 387 999	10 624 246	1 лв.	10 624 246 лв.	20,87%	20,23%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%

Към 31.03.2020 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 474 724 бр. собствени акции с номинална стойност 474 724 лв. (0,80 % от акционерния капитал). Дружеството няма новопридобити собствени акции през отчетния период.

Към 31.03.2020 г. „Онтотекст“ АД притежава 550 акции на дружеството – майка „Сирма Груп Холдинг“ АД на обща стойност 643,50 лв.

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

Акционери	Брой акции към 31.3.2020	% 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 31.12.2019	% 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 Черногожев	3 741 620	6,30%	6,35%

Дотолкова, доколкото е известно на Дружеството, да се посочи дали дружеството пряко или косвено е притежавано или контролиран и от кого и да се опише естеството на този контрол и мерките, които са въведени, за да не се злоупотребява с подобен контрол.

„Сирма Груп Холдинг“ АД е притежание на своите акционери, които упражняват пълен контрол над дружеството. Оперативният контрол е делегиран на Съвета на директорите и респективно на Изпълнителния директор. Дружеството прилага редица вътрешни документи, които целят регламентиране на работата и предотвратяване на злоупотреби. Такива са "Инструкция относно задълженията и отговорностите на вътрешни лица, притежаващи вътрешна информация", "Кодекс за поведение на финансови и счетоводни длъжности", "Правила за работа на Съвета на Директорите" и "Програма за добро корпоративно управление".

Описание на всякакви договорености, известни на Дружеството, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на Дружеството

На Дружеството не са известни каквито и да било договорености, чието действие да може да доведе до промяна в контрола на „Сирма Груп Холдинг“ АД в бъдеще.

3.2 Органи на управление

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

Съветът на директорите към 31.03.2020 г. включва следните членове:

Чавдар Велизаров Димитров
Цветан Борисов Алексиев
Атанас Костадинов Киряков
Георги Първанов Маринов
Петър Борисов Статев – независим член
Йордан Стоянов Недев – независим член

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

Настоящият мандат на Съвета на директорите е до: 19.09.2021 г.

Дружеството се представлява от изпълнителения директор - Цветан Борисов Алексиев.

Правомощията на управителните органи

Правомощията на управителните органи са в съответствие с изброените такива в ТЗ, Устава и ЗППЦК.

Опции върху акции на дружеството

Към датата на този доклад няма предоставени опции на членовете на Съвета на директорите върху негови акции.

Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството

Правата на членовете на СД на дружеството да придобиват акции от дружеството са регламентирани в приложимата нормативна база. Дружеството няма издадени облигации.

Органи към Съвета на директорите

Сирма Груп Холдинг АД създава следните вътрешни комитети, на които са възложени да управляват съответните дейности на оперативното ниво, както и да предлагат решения към Съвета на директорите на дружеството:

- | | |
|--|---|
| <p>1. Комитет по инвестиции и риск в състав:</p> <p><i>Йордан Недев – председател</i>
<i>Цветан Алексиев – член</i>
<i>Радка Пенева – член</i>
<i>Георги Маринов – член</i></p> <p>2. Комитет по възнагражденията в състав:</p> <p><i>Георги Маринов – председател</i>
<i>Петър Статев – член</i>
<i>Йордан Недев – член</i></p> | <p>3. Комитет по оповестяване на информация в състав:</p> <p><i>Цветан Алексиев – председател</i>
<i>Радка Пенева – член</i>
<i>Станислав Танушев – член</i>
<i>Чавдар Димитров – член</i>
<i>Атанас Киряков – член</i></p> <p>4. Одитен комитет в състав:</p> <p><i>Ангел Крайчев – председател</i>
<i>Александър Тодоров Колев – член</i>
<i>Емилиян Иванов Петров – член</i></p> |
|--|---|

Приети вътрешно-нормативни документи

През 2015 година дружеството приема необходимите вътрешни документи във връзка с работните и управленски процеси на дружеството и изпълнение на задълженията си като публично дружество:

- Програма за добро корпоративно управление;
- Правила за работа на Съвета на директорите;
- Инструкции и разяснения относно задължения и отговорности на вътрешните лица, притежаващи вътрешна информация;
- Специален кодекс за поведение при финансови и счетоводни длъжности.

Всички документи са публично достъпни на уеб сайта на дружеството:

<https://www.sirma.bg/investors/корпоративно-управление/корпоративни-документи/>

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

Акционери	Брой акции към 31.3.2020	Брой акции към 31.12.2019	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.3.2020	Нормализиран % в капитала към 31.3.2020
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%

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на “Сирма Груп Холдинг” АД:

Член на Съвета на директорите	Фирма	Суми за периода 01.01.2020 -31.03.2020 (лв.)
Атанас Костадинов Киряков	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	(150)
	СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	(1 500)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(4 500)
	СИРМА СОЛЮШЪНС АД	(1 500)
Георги Първанов Маринов	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	(24 007)
	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	(6 500)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(4 500)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(18 915)
Йордан Стоянов Недев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(4 500)
Петър Борисов Статев	ДАТИКУМ АД	(60)
Цветан Борисов Алексиев	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	(150)
	СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	(1 500)
	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	(13 000)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(37 500)
	СИРМА СОЛЮШЪНС АД	(21 000)
	ДАТИКУМ АД	(60)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(4 500)
Чавдар Велизаров Димитров	СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС	(300)
Общо		(144 142)

Информация за договорите на членовете на административните, управителните или надзорни органи с дружеството, предоставящи обезщетения при прекратяването на заетостта

В договорите на членовете на съвета на директорите както със самото Дружество така и с дъщерни дружества на Дружеството, където такива договори с тези лица са налични, няма предоставени обезщетения при прекратяване на договорите им.

Информация за одитния комитет на дружеството или комитет за възнагражденията, включително имената на членовете на комитета и резюме за мандата, по който функционира комитета

На проведеното на 26.08.2019 г. Извънредно Общо Събрание на Акционерите на Дружеството мандата на Одитния комитет бе продължен с 3 (три) години и при досегашното възнаграждение. Одитния комитет остава в състав:

Ангел Крайчев – председател

Александър Тодоров Колев - член

Емилиян Иванов Петров – член



Изявление за това, дали дружеството спазва или не режима/режимите за корпоративно управление

С оглед на факта, че „Сирма Груп Холдинг“ АД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, Дружеството е въвело програма, изготвена в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление. В съответствие с разпоредбата на чл. 100н,

ал. 4, т. 8 от ЗППЦК „Сирма Груп Холдинг“ АД съобразява съдържанието на финансовите си отчети с програма за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление и води счетоводната си политика съгласно Международните счетоводни стандарт.

4 ФУНКЦИОНИРАНЕ НА ГРУПАТА

Икономическата група на „Сирма Груп Холдинг“ АД включва фирмата – майка и нейните дъщерни и асоциирани дружества – всички те, реализиращи своята стопанска дейност в ИТ сектора. Групата функционира като типична холдингова структура с организация на дейността, координацията и субординацията на дружествата характерни за подобна структура.

Дружествата от групата имат обща стратегическа рамка, корпоративни ценности, финансова и счетоводна политика, визия за добро корпоративно управление и кадрова политика.

Дъщерни на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.3.2020 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.3.2020	Процент от капиталовите права към 31.3.2020	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2019	Процент от капиталовите права към 31.12.2019	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	39 311	77,71%	82,43%	39 311	77,71%	82,43%	-
„Сирма Ей Ай“ ЕАД	7 035	100,00%	100,00%	7 035	100,00%	100,00%	-
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%	-
Сирма Груп Инк.	3 471	76,16%	76,29%	3 471	76,16%	76,29%	-
„Сирма Си Ай“ АД	106	80,00%	80,00%	106	80,00%	80,00%	-
„Онтотекст“ АД	17 865	87,65%	90,44%	17 865	87,65%	90,44%	-
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%	-
Общо	67 904			67 904			-

Дъщерни на „Сирма Солюшънс“ АД

	Стойност на инвестицията към 31.03.2020 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2020	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2019	Изменение (в хил. лв.)
„Сирма Бизнес Консултинг“ АД	1 374	54,08%	1 374	54,08%	-
„Датикум“ АД	1 394	60,50%	1 394	60,50%	-
S&G Technology Services Ltd., UK	117	51,00%	117	51,00%	-
„Сирма Ай Ес Джи“ ООД	4	71,00%	4	71,00%	-
Обезценка	(4)		(4)		-
„Сирма Ай Си Ес“ АД	270	90,00%	270	90,00%	-
Общо	3 155		3 155		-

Дъщерни на “Сирма Ей Ай” ЕАД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2020 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2020	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2019	Промени (в хил. лв.)
Онтотекст САЩ	30	100,00%	-	0%	30

Дъщерни на “ЕнгВю Системс София” АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2020 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2020	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2019	Изменение (в хил. лв.)
„ЕнгВю Системс Латинска Америка”, Бразилия	7	95%	7	95%	-
Обезценка	(7)		(7)		
ЕнгВю Системс САЩ	190	100%	190	100%	-
Общо	190		190		-

Асоциирани на “Сирма Груп Холдинг” АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2020 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.03.2020	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2019	Промени (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	-	19,93%	-	19,93%	-
Е-Дом Мениджмънт ООД	-	35,00%	-	35,00%	-
Общо	-		-		-

Асоциирани на Сирма Солюшънс АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.03.2020	Процент от капитала към 31.03.2020	Стойност на инвестицията към 31.12.2019	Процент от капитала към 31.12.2019	Промени (в хил. лв.)
„СЕП България” АД (други финансови активи)	-	6,50%	-	6,50%	-
АЙ БИЛ ИНТЕРАКТИВ	-	34%	-	34%	-
ЕКСЕЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД	-	34%	-	34%	-
Флаш Медиа АД	-	50%	-	50%	-
Сирма Груп Инк.	916	23,85%	916	23,85%	-
“Сирма Мобайл” АД	15	40%	15	40%	-
Общо	931		931		-

Информация за участията

Освен посочените участия на Дружеството в т.4 по-горе, няма други негови участия, които е вероятно да има значителен ефект за оценяването на неговите собствени активи и задължения, финансова позиция или печалби или загуби.

Дружеството няма клонове.

5 „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

5.1 Бизнесът на Сирма

Създадена през 1992 г., за 27 години Сирма се превърна в една от най-големите ИТ компании в региона, притежаваща набор от собствени, иновативни технологии, разнообразен продуктов портфейл и растящ пазарен дял в Европа и Северна Америка.

Сирма притежава софтуерни решения за широк спектър от бизнеси, с фокус върху развитието на когнитивните технологии (AI). Групата е с диверсифицира пазарна експозиция, насочена изключително към частния сектор, със стабилно клиентско портфолио. Продуктите на Сирма са концентрирани в най-перспективните и високотехнологични области – финансови технологии, семантика, индустриален софтуер, IoT, компютърно зрение, медицина. През 2017 г. като част от обновената си стратегия групата започна целенасочени усилия за изграждане на cross-selling капацитет, актуализира модела си за продажби и маркетинг в съответствие със световните трендове.

Сирма е световно разпознаваема компания в семантичните технологии и сред водещите 10 в световен мащаб в областите: граф бази (GraphDB), текст анализ, откриване и федериране на данни (Bloor, 2016). Един от продуктите на Сирма - EngView Package Designer Suite CAD е част от решенията за дизайн и производство на опаковки на световните лидери в полиграфическата индустрия. Холдингът е един от регионалните лидери на ИТ пазара, като във финансовия сектор има за клиенти 60% от операторите в него. Сирма е първокласен регионален доставчик на облачни услуги с клас 4 Дейта център, лицензиран за съхранение на данни от БНБ и други организации, изискващи повишена сигурност на данните. Чрез едно от своите дружества, холдингът е лидер в доставката на SaaS за застрахователните посредници. Сирма има сериозно присъствие на американския пазар, изпълнявайки огромен брой ИТ консултантски проекти. Групата има широка партньорска и дистрибуторска екосистема в над 50 държави по света.

Някои от уникалните предимства на Сирма са:

- Най-добрият RDF Triplestore в света
- Top Text Analytics Engine за бизнес (използва се от BBC, AstraZeneca, Ministry of Defence USA)
- Технология за лицево разпознаване - сред водещите 10 в световен мащаб;
- Всеобхватна експертиза в анализа на новини и социални медии;
- Изчерпателна експертиза в създаването на Chatbot и AI Assistant приложения.

През 2017 г. групата разработи своята 5-годишна „Стратегия Сирма 2022“. Сирма се фокусира в процеса на трансформацията на организациите към „интелигентни организации“. Ние имаме технологии и

know how за всички етапи от този преход – от събирането на данни – вътрешни, външни, структурирани,

неструктурирани, отворени, свързани, „тъмни“ и т.н.; през изграждането на моделите и хранилището на знания, разработване на аналитични модели и модели за предвиждане, базирани на изкуствен интелект, до предоставянето на „човешки“ интерфейси от ново поколение.

Основни елементи на Стратегията са:

- Технологична трансформация чрез концентрация на развойна дейност;
- Подобряване комерсиализацията на технологиите;
- Разширяване и технологичен скок на продуктовото портфолио на Сирма чрез:
 - o Базиране в облак;
 - o Разработване на нови продукти с когнитивен елемент;
- Допълване на модела на продажби – от преимуществено от on-premise към SaaS продажби;
- Съществено разширяване на дистрибуторската мрежа и партньорската екосистема, с цел подобряване модела на продажби – освен директни продажби и продажби чрез голяма партньорска дистрибуторска мрежа, включително увеличаване на OEM партньорствата;
- Организационно реструктуриране за реализация на стратегията.

Преминаването на модела на продажби към SaaS и увеличаването на реализацията на когнитивни елементи, съвместно с планирани инвестиции в маркетинг и продажби ще осигурят плавен и стабилен растеж на Сирма на глобално ниво и гарантират увеличаването на стойността на групата.

Нашата философия за стратегическите ни технологии и продукти е, че ние вграждаме усещането за човешка мисъл – възприемане, интерпретация, предвиждане и вземане на решения.

Приемайки Стратегията 2018-2022, ние започнахме подготовка за нейното изпълнение. Разработихме подробни планове за развитие на стратегическите вертикали на групата. Започнахме процес по организационно и технологично реструктуриране.

5.2 Икономическа среда

Развитие на икономиката в България през 2020 г. и очаквания за 2021 г.

В свой доклад от 27.05.2020 Европейската Комисия отчита, че ограничителните мерки въведени през 2020 година ще имат „опустошително влияние“ върху производството и доходите, като то ще бъде изключително различно в различните сектори и различните държави от общността. Тези, които разчитат на туризма, износа и търговията със суровини ще понесат най-тежките последствия. Различията на влиянието на пандемията върху икономиката се засилва и от различните възможности, които различните държави имат за осъществяване на първична държавна помощ. Комисията счита, че „кризата има опасност да нарани най-неустойчивите и все още в процес на конвергенция страни-членки най-много“.

На 06.05.2020 в своя Пролетен Доклад Европейската Комисия публикува своите прогнози за България, като очаква „рязък спад през 2020 последван от частично възстановяване през 2021 година“, а именно спад на

БВП през 2020 от 7,2% и възстановяване през 2021 от 6%.

ЕК очаква свиване на инвестициите с 18%, потреблението със 6% /независимо от предприетите мерки/ и износът с 13% да са основните причини за икономическия спад в България през 2020.

Възстановяването на българската икономика е силно условно и зависи от предприеманите мерки на местно и европейско ниво, както и от възстановяването на европейските икономики, които са и водещите пазари за българската индустрия.

Развитие на глобалната икономика през 2020 г. и очаквания за 2021 г.

Глобална рецесия

Първата половина на 2020 година бе маркирана от въздействието на мерките срещу COVID 19 върху световната икономика и рецесията в която изпаднаха преобладаващата част от държавите по света. Всички прогнози за икономическото отражение на Ковид-кризата са базирани на допускането, че няма силна „втора вълна

на пандемията“ през втората част на 2020 и икономиките ще започнат да възстановяват своя нормален начин на работа. Пълното въздействие на ограниченията свързани с пандемията е трудно да бъде изчислено и всички цифрови прогнози съдържат безпрецедентна несигурност ([Global Economic Prospects, World Bank, June 2020](#)).

Според доклад на Световната банка ([The Global Economic Outlook During the COVID-19 Pandemic: A Changed World](#), 8 юни 2020) пандемията се очаква да доведе до значително икономическо свиване в краткосрочен план, поради силно намаляване на ежедневната дейност, намаляване на потреблението, ограничаване на световната търговия, спад в цените на суровините, нарушаване на глобалните снабдителни вериги, силно свиване на туризма и въздушния транспорт. Световната банка отчита, че рецесията, в която е изпаднал света през 2020 година ще доведе до най-големия спад на БВП в близката история дори на фона на предишни глобални кризи, и очаква спад от -5,2% на БВП на годишна база.

Според Международният валутен фонд ([World Economic Outlook, 24.06.2020](#)) светът се намира „в криза, която няма аналог и възстановяването е несигурно“. Тази несигурност проличава и в непрекъснатата ревизия на очакваното икономическо развитие от всички водещи световни организации. Прогнозата на МВФ (доста близка до тази на Световната банка) е за спад на световната икономика от 4,9% през 2020, като най-голям спад в БВП се очаква в развитите икономики и най-вече Еврозоната (-10.2%) и САЩ (-8%).

Всички прогнози от месец май и юни 2020 са базирани на допускането, че през второто тримесечие поетапно се вдигат ограниченията свързани с пандемията и глобалната икономика бързо се възстановява през втората половина на годината. Впоследствие МВФ очаква т.н. V-образно възстановяване през 2021 година и, преминаване към силен ръст, макар и не с темповете прогнозираните в края на 2019 година. Същевременно главният икономист на МВФ Gita Gopinath посочва в свое интервю от 13.05.2020, че свиването на потреблението навярно ще доведе до нови ревизии на прогнозите в отрицателна посока, като е възможно спадът на БВП в света да достигне до 6% през 2020 и 0% ръст през 2021 година. В свое интервю от 09.05.2020 Изпълнителният директор на МВФ Кристалина Георгиева уточнява, че липсата на медицинско решение е възможно да доведе до по-сериозни икономически последствия за някои икономики и съответното намаляване на прогнозите за 2020 и 2021.

Втора вълна и възстановяване през 2021

Отрицателните ефекти от здравната криза върху икономиката се засилват, чрез косвеното влияние на ограниченията свързани с пандемията в различни други системи – социалната и безработицата и потреблението, логистичната и транспортните бариери и глобалната търговия, инвестиционната и спада на цените на фондовите борси, ресурсната и свиването на цените на различните суровини. Рискът от втора вълна на пандемията се засилва в средата на 2020 година. Съответно малко по-песимистични са икономистите от ОИСР (OECD), които в [свой доклад от 10.06.2020](#) прогнозираят глобалният спад на БВП за 2020 да достигне 6% при липса на „втора вълна“ на пандемията, или при възникване на втора вълна – 7,6%.

ОИСР демонстрира загриженост от настъпване на втора вълна от пандемията през третото и четвъртото тримесечие на 2020 година, което допълнително би влошило функционирането и възстановяването на икономиките по света.

В свое изказване от [06.05.2020](#) [Комисарят по икономика на ЕС Paolo Gentiloni](#) споделя, че Европа изживява икономически шок, който е безпрецедентен от Голямата депресия през 1929 година. Европейската Комисия очаква свиване на БВП за Съюза от 7,5% през 2020 и непълно възстановяване през 2021 година от 6%. Същевременно както свиването така и възстановяването се очаква да бъдат неравномерно разпределени – от спад от 4,25% в Полша до 9,75% в Гърция. Възстановяването на различните икономики ще зависи не само от тяхното справяне със заразата, но и от структурата на техните икономики и възможността им да реагират със стабилизационни политики.

[Световната банка \(08.06.2020\)](#) също разглежда два сценария за излизане от кризата. Основният сценарий предвижда облекчаване на ограниченията от началото на втората половина на годината в развитите страни, спиране на рецесията и преминаване към растеж и възстановяване. В този основен сценарий Световната банка очаква частично възстановяване на спада от 2020 година и глобален ръст на БВП от 4,2% през 2021 година. Същевременно перспективите са доста несигурни и отрицателните рискове – преобладаващи, включително от развитие на по-продължителна пандемия, свиване на световната търговия, финансова криза и нарушаване на снабдителните връзки. Този отрицателен сценарий може да доведе до свиване на световната икономика с 8% през тази година, последвано от крехко възстановяване с 1% ръст на БВП през 2021 година.

Отрасълът на Сирма

Дружествата от Сирма Груп са специализирани в индустрията на информационните технологии /ИТ/. Данни за индустрията обикновено се обединяват с данни за „комуникационния сегмент“, тъй като сегментът изцяло

зависи от информационни технологии. Респективно индустрията придобива името „Информационни и комуникационни технологии“ или съкратено ИКТ. От цялото многообразие на сегментите в ИКТ, дружествата от групата работят основно в сегмента „ИТ услуги“ /системна интеграция, инфраструктура като услуга, софтуер като услуга, поддръжка на софтуер, консултации/ и „Бизнес софтуер“ /различни софтуерни продукти, насочени към различни бизнес вертикали и разработка на софтуер по поръчка/.

Прогнози за развитието на ИКТ сектора през 2020 година

Всички прогнози на водещи световни агенции за очакваното развитие на ИКТ сектора през 2020 и бъдещите години са функция на развитието на здравната криза и предизвиканият от нея икономически застой. Освен, че те се различават силно една от друга, от особено значение е и датата на публикуване на съответната прогноза, като така отразява по-актуално съпътстващите развития на ограниченията свързани с пандемията.

С напредването на 2020 година, все повече прогнози за развитието на ИКТ сектора претърпяват отрицателна редакция. В началото на месец май 2020 по-голямата част от анализите за развитието на ИКТ сектора сочат общ спад на разходите за покупка на неговите продукти и услуги.

Оптимистичните прогнози за ръст от 5,1% на разходите за ИКТ през 2020 година претърпя, подобно на много други сектори, драматична редакция в следствие на мерките за борба със световната пандемия. Различните прогнози за влиянието на световната пандемия върху ИКТ индустрията отново се базират на силни ограничения в разходите през второто тримесечие на 2020 и бързо възстановяване през третото и четвърто тримесечие на годината – **допускания, които могат и да не се случат**.

Според Gartner (13.05.2020) разходите за ИКТ през 2020 година ще отбележат спад от 8% спрямо 2019 година и ще се свият до USD 3,456 трилиона. Gartner също не очакват бързо възстановяване, тъй като силите, които стоят зад настоящата рецесия водят до смущения както при доставчиците, така и при потребителите на ИКТ продукти и услуги. Всички сегменти се очаква да отбележат спад през 2020 година, като „Центровете за данни“ и „Устройства“ ще отбележат най-голямото свиване.



Световни разходи за ИКТ по текущи цени

2017 2018 2019 2020

Център за данни				
Разходи \$Млрд.	182	210	212	191
Годишен ръст	6.40%	15.70%	0.70%	-9.70%
Софтуер				
Разходи \$Млрд.	370	420	458	426
Годишен ръст	10.40%	13.50%	8.80%	-6.90%
Устройства				
Разходи \$Млрд.	673	713	698	590
Годишен ръст	5.70%	5.90%	-2.20%	-15.50%
ИТ Услуги				
Разходи \$Млрд.	931	994	1 032	952
Годишен ръст	4.40%	6.70%	3.80%	-7.70%
ТЕЛКО				
Разходи \$Млрд.	1 381	1 380	1 357	1 297
Годишен ръст	1.00%	-0.10%	-1.60%	-4.50%
Общо ИКТ				
Разходи \$Млрд.	3 537	3 717	3 756	3 456
Годишен ръст	3.90%	5.10%	1.00%	-8.00%
ИТ без ТЕЛКО				
Разходи \$Млрд.	2 156	2 337	2 399	2 159
Годишен ръст	5.80%	8.40%	2.65%	-7.70%

Същевременно, докато дистанционната работа продължава да набира скорост, във връзка с поддържането на социално дистанциране, под-сегменти, като „публични облачни услуги“, „облачно базирана телефония и съобщения“ и „облачно базирани конференции“ ще бъдат светлината в тунела, като имат очакван ръст през 2020 година от 19%, 8,9% и 24,3% съответно. Общите разходи за „Облачни услуги“, които Gartner очакваше да се достигнат през 2023-2024 година, сега ще бъдат достигнати още през 2022 година.

Според Дейвид Лъвлок от Gartner ([May 2020](#)), възстановяването ще бъде бавно и непълно през 2020 година. Най-тежко засегнатите индустрии като туризъм, въздушен транспорт, развлечения и тежката индустрия ще се върнат на нивата на ИТ разходи от 2019 година чак след 3-4 години.

Очакванията на IDC, макар също ревизирани в отрицателна посока през м.май 2020, са по-малко песимистични и запазват прогнозата за бързо възстановяване през 2021 година.

В своята прогноза [IDC \(актуализирана на 04.05.2020\)](#) очаква свиване на световните разходи за ИТ през 2020 година с 5,1% на годишна база в постоянна валута. Причина за очакваното по-голямо свиване на разходите за ИКТ от свиването на БВП са следствие от предприетите мерки краткосрочни мерки от много организации за ограничаване на разходите за ИКТ свързани със свиването на приходите, ограничаването на дейността и намаляването на служителите.

Най-големият спад от около 12,4% се очаква в разходите за „Устройства“. Въпреки, че разходите за инфраструктура на предприятията се очаква да нарасне с 3,8%, те ще са насочени предимно към IaaS и облачно съхранение и това няма да е достатъчно за преодоляване на спада на покупки на РС, сървъри, телефони и таблети – инвестиции, които силно се ограничават при кризи.

Свиването на разходите за „ИТ услуги“ с 2,6% се обуславя със спирането на ИТ проекти от различни организации, които са засегнати от кризата. Разходите за „Софтуер“ се очаква да се свият с 1,9%. Очаква се възникване на софтуерни ниши за разработка в близките 6 месеца, които са свързани с нуждите на организациите от засилване на техните възможности за отдалечена работа. Разходите за ТЕЛКО услуги не се очаква да са силно засегнати, тъй като тяхното потребление силно нарасна по време на пандемията. И така очакванията на IDC за спад на глобалната ИКТ индустрия през 2020 година са с 3,4%, като се очаква бързо възстановяване на разходите и преминаване към растеж през 2021 година.

Свиването на разходите за ИКТ, обаче, няма да бъде равномерно при различните сектори от икономиката. Докато някои като туризмът и производството, които са силно засегнати от наложените ограничения, ще отбележат спад от около 5%, то други, по-устойчиви на ограниченията сектори, като държавния сектор и професионалните услуги дори ще отбележат ръст от 1,4% на годишна база в постоянни цени.

За да преодолеят рисковете от икономическия спад, доставчиците на ИКТ продукти и услуги следва да

преориентират своите усилия към по-устойчивите индустриални сегменти.

След спада през 2020 година се очаква възстановяване на растежа през 2021 година, което е свързано с потребностите продиктувани от възстановяване на икономиката и специфични ИКТ нужди свързани с това. Естествено риска от неточни прогнози за 2021 година са свързани с периода на ограничения наложени през 2020 година и мерките свързани с възстановяването на икономиката след това.

5.3 Допълнителна информация за първото тримесечие на 2020 г.

Влияние на изключителни фактори

Информацията в настоящия отчет не е повлияна от наличието на изключителни фактори.

ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО СТЕПЕНТА, В КОЯТО ДРУЖЕСТВОТО ЗАВИСИ ОТ ПАТЕНТИ ИЛИ ЛИЦЕНЗИИ, ИНДУСТРИАЛНИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Дружеството „Сирма Груп Холдинг“ АД по същината на своята дейност не е зависимо от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, както и от нови производствени процеси.

За работните места на всички служители в Дружеството, то разполага със съответните лицензи за операционни системи и приложен софтуер за персонални компютри и сървъри, необходими за обичайния работен проце

ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗВИТИЯ, КОИТО ЗАСЯГАТ СЪЩЕСТВЕНО ПРИХОДИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Няма значителни фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които засягат

съществено приходите от дейността на Дружеството и бъдещите инвестиции.

ЗНАЧИТЕЛНИ ПРОМЕНИ В НЕТНИТЕ ПРОДАЖБИ ИЛИ ПРИХОДИ, ОПОВЕСТЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ОТЧЕТИ

През разглеждания период се наблюдават промени в нетните продажби или приходи, оповестените в

счетоводните отчети на Дружеството подробно описани в раздел 9 от настоящия Доклад.

ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ПРАВИТЕЛСТВЕНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ФИСКАЛНАТА, ПАРИЧНА ПОЛИТИКА ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ КУРС ИЛИ ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

През разглеждания период не е имало фактори от правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които са оказали съществено влияние върху дейността на дружеството.

5.4 Основни събития и бизнес новини през първото тримесечие на 2020 г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края на първото тримесечие на 2020 г.:

26.03.2020

ЕнгВю Системс, част от Сирма Груп, предоставя безплатни лицензи за домашен офис за своя продукт EngView Package and Display Designer Suite за времето на ограниченията свързани с Корона вируса.

24.03.2020

Датикум, част от Сирма Груп, предоставя облачни сървъри за онлайн класни стаи.

24.03.2020

Сирма Медикъл, част от Сирма Груп, предоставя безплатно ползване на пълните функционалности от Премиум пакета на своя продукт Diabetes:M за времето на ограниченията свързани с Корона вируса.

18.03.2020

Оповестяване на информация за въздействието на COVID 19 върху дейността на дружествата от “Сирма Груп Холдинг” АД.

04.03.2020

Сирма пуска първият български продукт, който е в пълно съответствие с PSDII – Open Banking Suite.

02.03.2020

Публикуване на междинни консолидирани отчети на “Сирма Груп Холдинг” АД към 30.12.2019 година.

26.02.2020

Сирма взема участие в Annual FinTech and InsureTech Summit.

20.02.2020

Сирма оповестява силни годишни резултати за своята фирма във Великобритания S&G Technology Services.

30.01.2020

Публикуване на междинни индивидуални отчети на “Сирма Груп Холдинг” АД към 30.12.2019 година.

5.5 Основна юридическа информация през първото тримесечие на 2020 г.

Сделки с акции за периода 01.01.2020 г. – 31.03.2020 г.:

Няма нови сделки с акции през периода.

Сделки с акции за периода 01.01.2020 г. – 31.03.2020 г.:

Срещу дружеството няма заведени съдебни иски за периода.

5.6 Информация за сключените големи сделки през първото тримесечие на 2020 г.

През първото тримесечие на 2020-та година, Групата сключи няколко големи сделки с клиенти, както и с подизпълнители във връзка с новата стратегия на Групата:

Покупки:

- Сделка 1 за BGN 3 031 хил.лв.
- Сделка 2 за BGN 1 637 хил.лв.
- Сделка 3 за BGN 560 хил.лв.

Продажби:

- Сделка 1 за BGN 2 746 хил.лв.
- Сделка 2 за BGN 1 510 хил.лв.
- Сделка 3 за BGN 285 хил.лв.

5.7 Информация за използваните финансови инструменти през първото тримесечие на 2020 г.

През първото тримесечие на 2020 г., дружеството не е използвало финансови инструменти.

5.8. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност през първото тримесечие на 2020 г.

Стратегията за растеж и развитие на Сирма Груп Холдинг АД предвижда концентрация на интелектуалната собственост на Групата в холдинговото дружество. Тази концентрация предполага и съсредоточаване на научно-изследователската и развойна дейност на Групата в Сирма Груп Холдинг АД. Изпълнението на този процес започна през 2018 година.

Общата стойност на направените инвестиции в научно-изследователска и развойна дейност през първото тримесечие на 2020 година възлиза на 320 хил.лв.

5.9 Вероятно бъдещо развитие на “Сирма Груп Холдинг” АД.

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в следствие удължено с още един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, но за момента ръководството на Дружеството счита, че въздействието няма да има ефект върху дейността на Дружеството.

Дружеството отчита задължения по получени заеми. Дружеството не очаква свиване на своите приходи в такъв мащаб, че това да се отрази на възможността да изплаща текущите си задължения по получените кредити.

5.10 Договори по чл.240б от ТЗ през първото тримесечие на 2020 година.

През първото тримесечие на 2020 година дружеството „Сирма Груп Холдинг“ АД не е уведомено за сключени сделки от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица с дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или които съществено се отклоняват от пазарните условия.

6 РЕЗУЛТАТИ ПО ДРУЖЕСТВА

6.1. Датикум АД

- <https://www.daticum.com/>
- **Датикум АД** е дъщерна компания на “Сирма Солюшънс” АД
- **Капитал:** 2 302 049 лв., разпределен на 2 302 049 бр.поименни налични акции с номинална стойност 1 лв. с право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял съобразно участието в капитала. Сирма Солюшънс АД притежава 1 392 740 бр. акции или 60,5% от капитала.

Основни пазари:

България, Северна и Южна Америка, Европа

Основни клиенти:

Основните клиенти на дружество са от следните индустрии - застраховане, ИКТ, комунални услуги, медии и информационни услуги, промишлено производство, търговия на едро и дребно, транспорт и куриерски услуги.

Основни конкуренти:

Нетера ООД, Еволинк АД, Телепоинт ООД, 3 Ди Си ЕАД и международни компании предоставящи облачни услуги като Амазон, Ракспейс, Майкрософт, Ай Би Ем и други.

Основен бизнес модел на дружеството.

Основният бизнес модел на дружеството е изграждане на инфраструктура за осигуряване на изчислителни ресурси за обработка и съхраняване на данни и предоставянето на тези ресурси за ползване срещу заплащане на много и различни клиенти, които предпочитат да не поддържат подобна инфраструктура или имат временна нужда от тези ресурси.

Ресурсна обезпеченост на дружеството.

Дружеството разполага с необходимите му ресурси и е в състояние да инвестира в развитието на бизнеса си без да използва заеман капитал.

Нови продукти, нови бизнеси или бизнес модели за периода.

Дружеството се концентрира върху налагане и разширяване на облачните си услуги тип IaaS и PaaS. Благодарение на нашите партньори вече може да

предлагаме нова услуга Remote Backup as a Service, чрез която можем да извършваме архивиране в нашия дейта център на данните от клиентски сървъри и крайни потребителски устройства, независимо от тяхната географска локация. През следващия отчетен период ще разработим и предложим услуга Key Management as a Service, във връзка с удовлетворяване на изисквания по GDPR директивата. С развитие на тенденцията за предпочитания на клиентите за използване на наети изчислителни ресурси на база месечно потребление се наблюдава и аналогична тенденция от страна на доставчиците на дружеството за преминаване към бизнес модели за предоставянето на лицензи и услуги на база месечно потребление.

Политика за човешките ресурси.

Политиката ни е насочена към запазване на текущия персонал, поддържане и увеличаване на квалификацията му чрез обучения, курсове и участия в партньорски програми.Извършваме селективно увеличаване на персонала, следвайки изискванията породени от нарастването на обема на дейността. Разходите за персонала нарастват в съответствие с увеличаване обема на дейността с до 10-15% годишно.

Датикум през първото тримесечие на 2020 г.

Развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 г. и реализация на инвестиционните намерения

- В първото тримесечие (до започване извънредните мерки) се наблюдаваше плавен ръст на използваните от клиентите на дружеството ресурси и услуги.
- Бе взето решение да се модернизира инфраструктурата на дейта центъра, с цел допълнително обезпечаване и подсигуряване безоткатността на предоставяните от Датикум услуги. Значителна инвестиция в ново дизел-генераторно оборудване.
- Значително увеличаване капацитета на облачната платформа на дружеството. Инвестицията е с цел да се



посрещнат потребностите на клиентите от повече ресурси и възможност за безпроблемно осигуряване на още по-големи информационни системи, които от своя страна изискват огромни количества изчислителни ресурси;

Новини:

- В началото на епидемиологичната обстановка, Датикум даде своя принос към обществото като социално отговорна компания и предостави напълно безплатно облачни сървъри на свой партньор, с цел да се обезпечи тяхната образователна платформа, осигуряваща дистанционното обучение на учениците по време на извънредното положение;

Важни събития:

- COVID – 19 и събитията произлезли от извънредната обстановка промениха плановите на много нашия настоящи и потенциални клиенти, което последните седмица на март започна да се отразява и на приходите на дружеството;

Перспективи и прогнози за 2020 г.

- Предвид световната икономическа ситуация създадена се поради пандемията

от COVID-19 и факта, че сме обслужваща индустрия на останалите индустрии и тяхното свиване в сектори като аутомотив, транспорт, ритейл и туризъм, се отразява и на нашият бизнес в негативна посока. Очакват се запазване на приходите от услуги в сравнение с 2019, въпреки планирания стандартен 10-15% ръст на година в първоначалният план на дружеството.

- Облачните услуги ще продължат в ръст като обем, движейки се заедно с очаквания глобален ръст на IaaS пазара за 2020 г., но темпа ще е по-бавен.
- Дружеството ревизира своя бизнес план за 2020 и е в готовност да направи нова ревизия при ясен хоризонт за по-коректно планиране.
- Към текущият момент не планираме свиване на приходите или финансовите показатели на дружеството спрямо 2019, но ръста е застрашен предвид икономическата ситуация породена от пандемията.

Финансови резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	650	1 727	(1 077)	(62,36%)
EBITDA	314	296	18	6,08%
Амортизации	(103)	(66)	(37)	56,06%
Нетна печалба/загуба	207	228	(21)	(9,21%)
EBITDA марж	48,31%	17,14%	31,17%	181,85%
Марж на нет. печалба	31,85%	13,20%	18,64%	141,22%
Продажби / акции	0,2824	0,7502	(0,47)	(62,36%)
Печалба / акция	0,0899	0,0990	(0,01)	(9,21%)
ROE	0,0640	0,0753	(0,01)	(15,02%)
Общо активи	4 173	3 993	180	4,51%
Нематериални активи	-	-	-	н/п
Book value*	3 234	3 027	207	6,84%
Собствен капитал	3 234	3 027	207	6,84%
Общо пасиви	939	966	(27)	(2,80%)
Лихвоносни дългове	487	663	(176)	(26,55%)
D/E	0,2904	0,3191	(0,03)	(9,02%)
ROA	0,0496	0,0571	(0,01)	(13,13%)

6.2. Сирма Солюшънс АД

- <http://www.sirmasolutions.com>

- **Капитал:** 35 370 800 лв.

Акции:

- обикновени, Брой: 3 444 366, Номинал: 10 лв. Права: всяка обикновена акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационна квота, съразмерни с номиналната стойност на акцията.
- клас А, Брой: 15 000, Номинал: 10 лв. Права: Клас А акции са привилегирани

- **“Сирма Солюшънс” АД е дъщерна компания на “Сирма Груп Холдинг” АД**

акции без право на глас, с право на гарантиран дивидент в размер на 12% от номиналната стойност.

- клас Б, Брой: 77 714, Номинал: 10 лв. Права: Акции клас Б са с право на обратно изкупуване и с право на глас и на ликвидационна квота, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Дружеството притежава 194 417 бр. собствени акции с номинална стойност на всяка акция 10 лв.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

“Сирма Солюшънс” АД е глобален доставчик на комплексни софтуерни системи, ИТ консултации и системна интеграция, в различни индустриални вертикали. Основана през 1992 г., компанията е най-голямата в Сирма Груп. От самото си създаване Сирма Солюшънс АД се развива органично, благодарение на уникалната комбинация от новаторски дух, солидна технологична експертиза и бизнес нюх.

Компанията специализира в създаване на корпоративни софтуерни системи и решения, системна интеграция и ИТ консултиране, както за специфични индустрии, така и за мулти-индустриални решения.” Сирма Солюшънс” АД е сред водещите българските софтуерни разработчици, благодарение на своята отлична репутация, доказана експертиза и всеобхватно ноу-хау, използвано в създаването на софтуерни продукти и успешното реализиране на многобройни сложни проекти за клиенти, в регионален и световен мащаб.

Компанията поддържа отлични взаимоотношения с водещите доставчици на софтуер и технологии за най-бързо развиващите се индустриални отрасли, както и независими софтуерни компании. Също така има отлични взаимодействия с останалите фирми от Холдинга, което гарантира успешната реализация на проекти, независимо от степента на сложност. В зависимост от мащабите и сложността на даден проект, компанията има достъп до разширен набор от ресурси от над 500 души.

Сирма Солюшънс е Microsoft Gold Partner, IBM Advanced Partner, Oracle Gold Partner, HP Preferred Gold Partner, и т.н. Компанията е сертифицирана по ISO 9001:2015 и ISO 27001:2005, за да отговори на завишените регулаторни и договорни изисквания по отношение на сигурността и неприкосновеността на данните и ИТ управлението.

БИЗНЕС АКТИВНОСТ НА СИРМА СОЛЮШЪНС АД ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Пазар Северна Америка

През годините Сирма успя да си изгради отлично име на пазара за софтуерни услуги в САЩ, като екипите в България и САЩ, успяват да доставят качествено и в срок, без да има провален проект. Това довежда до висок процент на лоялен устойчив бизнес (над 80%). Ние вярваме, че съществуващите ни договори са с нисък до среден риск за непрекъснатост или с други думи, не очакваме съществуващи клиенти да сменят нашите услуги, с други конкурентни компании.

В края на първото тримесечие, въз основа на работа ни в облачни платформи и анализи на големи данни в реално време Kapin.io, в съвместна работа с американската компания PureInfluencer, успяхме да изградим и пуснем приложение, което следи и класифицира реално време Уеб посетителите на автокъщи, което дава възможност на продавачите на автомобили да осъществяват продажби на автомобили и услуги в реално време онлайн. Софтуера беше показан на NadaSHow 2020 в Лас Вегас и има първите 100 клиента вече. Екипа продължава своята развойна дейност с обновяване на текущата платформа на PureInfluencer, като целта е в края на година да бъде пусната новата версия.

Няма промяна с текущите клиенти и бизнес на компанията през първото тримесечие на 2020 г., като приходите от съществуващ бизнес не се промени през първото тримесечие на 2020.

През второто тримесечие се очаква да има спад в бизнеса поради епидемична обстановка, свързана с Covid-19. Това може да доведе до забавяне на изпълнение на някои проекти със съществуващи



клиенти, както и за трудности в осъществяването на нови продажби. Очакванията са за свиване на бизнеса с около 10% на приходите за 2020, в сравнение с 2019 година.

Европейски Пазар

Европейската част от бизнеса на компанията за професионални услуги първото тримесечие продължи работата по активните проекти от 2019-та година.

Във финансовият сектор се изпълняват два основни проекта:

- Внедряване на open banking решение в голяма европейска банка;
- миграция на IRIS в ОББ, част от проекта за софтуерно обединение на СиБанк и ОББ под бранда на КВС;

В ритейл сектора, компанията успя да реализира и публикува мобилни приложения за KFC България, които дават възможност на потребители да си поръчват храна онлайн. Приложението се оказа много навреме изпълнено, тъй като през март с въвеждане на карантината, все повече потребители започнаха да търсят възможности за поръчки на храна онлайн и ползването на такъв тип приложения е допълнителен канал за продажба.

В същият период се разработи и стартира ново киоск приложение за маркетинг отдела за Метро под формата на игра, която дава възможност на потребители да печелят награди, отстъпки и ваучери при покупки в магазина. За периода преди карантината, над 6000 потребители на ден използваха приложението в 11-те магазина на Метро в цялата страната.

В областта на културното наследство, през първото тримесечие продължи активно работата с музеите, които ползват нашите системи в това число - National Gallery of Art (Washington DC), Van Gogh museum (Amsterdam), и други.

През периода отделите по маркетинг и продажби традиционно акцентираха в областта на финансовите услуги и изкуственият интелект, където Сирма се чувства регионален лидер, които усилия откриха няколко възможности за стартиране на нови проекти в тази сфера, които от своя страна забавиха ход в края на м. Март предвид създамата се ситуация около световната пандемия.

Извън текущите пазари, фокуса през този период беше съсредоточен в Австрия, Германия и Израел, където Сирма подписа стратегически партньорства за участие на пазарите и развитие на бизнес.

Публичен сектор

В публичният сектор през първото тримесечие на 2020 продължи активната работата по спечелените през 2018 и 2019 големи дългосрочни проекти:

- поетапното изграждане на цялостната ИС за управление на дейността на Financial Mechanism Office (EEA Grants, Брюксел),
- развитието на Рейтинговата система на висшите училища на МОН
- поетапното изграждане на ИС MusIT за управление на дейността на Мюзикаутор
- поетапното изграждане на ЦАИС ЕОП на АОП
- разработката на две важни ИС на ДП РВД

Продължи и осигуряването на гаранционна и извънгаранционна поддръжката на всички ключови разработени от нас държавни ИТ системи:

- цялостната оперативна система eBDZCargo на БДЖ-Товарни превози
- цялостната ИС на НСЦРЛП, поддържаща регистрите на ЛП и играеща ключова роля в сферата на електронното здравеопазване,
- ИС на Прокуратурата и др.

През периода продължи и усилената работа за спечелване на нови проекти в сектора, но възникналата Covid-19 ситуация доведе до сериозна промяна в обстановката и плановете на почти всички възложители, като в настоящия момент е много трудно да се направи точна прогноза за развитието до края на годината.

Много от готвените големи и средни проекти бяха поставени на изчакване или бяха изцяло прекратени и само някои малки неотложни проекти бяха придвижени. В резултат през периода бяха стартирани само няколко по-малки нови проекта като проекта за автоматизиране проверката на заявяваните от родителите обстоятелства в ИСОДЗ и ПГУ на Столична община, чиито резултати беше необходимо да се постигнат в най-кратък срок.

Сериозен риск представлява и възможността за спиране на някой от текущо изпълняваните проекти, но към настоящия момент чрез интензивен диалог с възложителите, този риск е минимизиран доколкото оказването на влияние върху него е в нашите възможности.

Не бе допуснато и свиване на екипите, но Covid-19 промени начина на работа, което наложи извършването и на вътрешно екипни реорганизации с цел да се запази качеството на предоставяните на нашите клиенти услуги – задача, с която считаме, че се справихме успешно.

Въпреки трудната ситуация, продължават и ще продължават усилията за съживяване на част от

замразените / спрените проекти и намирането на нови, като фокусът е върху проекти, които са от голямо значение за дейността на съответните възложители. Но очакването е тези усилия, ако се увенчаят с успех, да дадат резултат не по-рано от края на тази или началото на следващата година, което прави плановите за растеж в сектора почти невъзможни за постигане. Към настоящия момент се цели да се запази текущото състояние и да не се допусне спад.

Системна Интеграция

През изминалото тримесечие отдела по системна Интеграция постигна и изпълни целите си за приходи, като успя да изпълни проекти планирани за Q2 и дори Q3, което неминуемо е успех за компанията, тъй като ако бяха забавени, то имаше риск да бъдат спрени, отложени или ограничени предвид пандемията.

През периода създадохме нови партньорства и се сертифицирахме да ги представяваме, продаваме техните продукти и интегрираме в решенията за нашите клиенти, в това число с производители като AppDynamics, Veracode и SolarWinds.

Акцентираме някои от по-интересните проекти в рамките на 0,5-2 млн. лв., изпълнени през тримесечието:

- Първи проект за Application Performance Monitoring с партньорите ни AppDynamics придобити наскоро от гиганта Cisco
- Проект с партньорите ни от F5 в областта на информационната сигурност
- Проект с партньорите ни от Veracode в областта на информационната сигурност

- Доставка на големи сторижд системи в няколко центъра за данни в Европа с партньорите ни от HPE
- Доставка на персонални устройства за една от водещите банки в България
- Договор за поддръжка на всички Cisco устройства в дата центрове в няколко държави на 3 континента за голяма международна компания
- Успешно завършихме миграцията на всички системни на H3OK в Oracle Cloud доставен от нас и разположен на територията на България, за да изпълним всички изисквания за сигурност

Предвид разразилата се пандемия до края на годината очакваме силно покачване в продажбите на персонални мобилни устройства (лаптопи и мобилни работни станции), покачване в продажбите на решения в областта на корпоративната сигурност предвид промяната на работата към home office на режим на много от нашите клиенти, но това покачване няма да компенсира очаквания спад в продажбите на мрежови решения за офисите, сървъри и сторижди за центрове за данни. Голяма част от нашите клиенти са пряко засегнати от въведените мерки в различните страни, което ще доведе до огромен спад на приходите им и ревизия на плановите им за инвестиции и развитие, което ще се отрази на бизнеса в оставащите тримесечия.

Въпреки пандемията и създадалите си затруднения целта пред бизнес звеното по системна интеграция е да постигне заложените цели за годината преди паденията и към този момент предвид изпреварващо изпълнените проекти тази цел изглежда постижима.

Финансови резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	8 281	10 825	(2 544)	(23,50%)
EBITDA	622	233	389	166,95%
Амортизации	(348)	(207)	(141)	68,12%
Нетна печалба/загуба	284	60	224	373,33%
EBITDA марж	7,51%	2,15%	5,36%	248,96%
Марж на нет. печалба	3,43%	0,55%	2,88%	518,75%
Продажби / акции	0,2341	0,3060	(0,07)	(23,50%)
Печалба / акция	0,0080	0,0017	0,006	373,33%
ROE	0,0059	0,0013	0,005	370,55%
Общо активи	59 579	59 573	6	0,01%
Нематериални активи	7 364	7 578	(214)	(2,82%)
Book value*	40 770	36 580	4 190	11,45%
Собствен капитал	48 134	47 851	283	0,59%
Общо пасиви	11 445	15 415	(3 970)	(25,75%)
Лихвоносни дългове	7 136	5 542	1 594	28,76%
D/E	0,1483	0,1158	0,032	28,01%
ROA	0,0048	0,0010	0,004	373,29%



6.3. Сирма Ей Ай ЕАД и Онтотекст САЩ

- „Сирма Ей Ай“ ЕАД дъщерно дружество на „Сирма Груп Холдинг“ АД
- Капитал: 1 410 460 лв.
Акции:
 - Обикновени акции, Брой: 127 144, Номинал: 10 лв., налични, с право на глас, дивидент и ликвидационен дял.

- Клас А, Брой: 13 902, Номинал: 10 лв.

„Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 100% от капитала.

Условия за развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 г.

Основния технологичен пазар, от който зависят продажбите на Сирма Ей Ай, е този на графови бази данни (СУБД) и като цяло технологии базирани на графово представяне на данните с цел интеграция и анализ. Запазва се тенденцията от 2019 за плавно увеличаване на търсенето.

Същите са и индустриалните сектори, които са най-големи потребители на такива СУБД, технологии и услуги свързани с тях: финансови услуги, машиностроене (авиация и автомобилостроене) и автоматизация, издатели на бизнес информация, фармацевтика и публичен сектор.

Водещият продукт на Ontotext GraphDB запазва и доразвива позиционирането си като един от глобалните лидери на базата на графови бази данни.

През месец февруари беше публикуван анализ на Форестър „Now Tech: Graph Data Platforms, Q1 2020“, където Онтотекст беше включен като от водещите доставчици наред с ORACLE и Amazon.

Регионални и международни фактори, отразяващи се на бизнеса на дружеството

Основните пазари на Сирма Ей Ай са ЕС, САЩ и Великобритания. Над 90% от приходите на дружеството идват от големи мултинационални компании, които се влияят слабо от регионални фактори. Не се очакват сътресения свързани с Брекзит.

През този период COVID-19 кризата практически не оказва влияние на бизнеса.

Развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 г. и реализация на инвестиционните намерения.

Приходите, след консолидация на Ontotext USA, са в размер под 20% от целевите за годината – резултат, който е по-нисък от очакванията. Въпреки изоставането в приходите е реализирана печалба – около 15% от целевата за годината.

Изоставането се дължи на намаления обем на приходите в бизнес линията за работване на цялостни решения, включващи интеграционни и развойни услуги. Постигат се целите за удвояване (спрямо Q1 2019) на приходите от лицензи. Има голям ръст също така и в приходите от бизнес линия „hosting & monitoring“ – част от целта за увеличаване на дяла на повтаряемите приходи.

През периода са инвестирани около 20% от предвидените средства за продуктово развитие.

Нови клиенти, проекти, продукти и услуги през първото тримесечие на 2020 г.

Клиенти:

Сред тях са голяма американска детска болница, китайски разработчик на специализиран софтуер в сферата на здравеопазването.

Продукти:

Сирма Ей Ай обяви нова версия на GraphDB (9.1). Най-важните нови характеристики са свързани с гарантиране на качеството на данните в Графи знания. В това число нови механизми за валидация на данните при зареждане или актуализиране, както и възможност за проследяване на направените промени в данните.

Услуги:

Не бяха въведени нови услуги през първото тримесечие на 2020 г.

Важни събития до края на първото тримесечие на 2020 г.

- Началото на COVID-19 кризата в края на периода.

Нови до края на първото тримесечие на 2020 г.

Следва информация за нови договори и сделки с голям търговски потенциал и важност:



- Нов договор за продажба на лицензи на съществуващ клиент – топ-5 банка в САЩ;
- Договор за разработка на система за анализ на медицински научни публикации за болница в САЩ.

дружеството да бъде реализирана в обеми близки до планираните.

Няма промяна в стратегическите цели заложи в бизнес плана за 2020 година:

Перспективи и прогнози за 2020

През 2020 година се очаква да се запази добрата пазарна конюнктура, т.е. нарастващо търсене на графови бази данни и технологии свързани с тях. От друга страна след месец март, COVID-19 кризата води до сериозно забавяне в изпълнението на проекти от страна на клиенти и партньори. Предвид неясните перспективи за преодоляване на кризата, очакваните приходи на дружеството за годината да бъдат по-ниски от заложените в бизнес плана. Благодарение на взетите мерки за контрол на разходите, очаква се печалбата на

- Развиване на мрежата от партньори и постигане на приходи чрез партньори от поне 2 милиона лева. Партньорската мрежа продължи да се развива много успешно през периода и има потенциал в рамките на 2020 година да генерира продуктови приходи, които да компенсират изоставането на приходите от доставка на решения;
- Увеличаване на приходите от лицензи и поддръжка до 50% от общите приходи;
- Увеличаване на повтаряемите приходи над 35% от общите приходи.

Финансови резултати

„Сирма Ей Ай“ ЕАД

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	3 018	1 822	1 196	65,64%
EBITDA	2 005	812	1 193	146,92%
Амортизации	(607)	(192)	(415)	216,15%
Нетна печалба/загуба	1 387	616	771	125,16%
EBITDA марж	66,43%	44,57%	21,87%	49,07%
Марж на нет. печалба	45,96%	33,81%	12,15%	35,93%
Продажби / акции	21	13	8,48	65,64%
Печалба / акция	9,8369	4,3688	5,47	125,16%
ROE	0,0214	0,0097	0,01	120,45%
Общо активи	79 705	79 771	(66)	(0,08%)
Нематериални активи	66 840	67 081	(241)	(0,36%)
Book value*	(2 054)	(3 652)	1 598	(43,76%)
Собствен капитал	64 786	63 429	1 357	2,14%
Общо пасиви	14 919	16 342	(1 423)	(8,71%)
Лихвоносни дългове	7 606	8 544	(938)	(10,98%)
D/E	0,230	0,258	(0,03)	(10,62%)
ROA	0,0174	0,0077	0,01	125,35%

Онтотекст САЩ – дъщерно дружество на „Сирма Ей Ай“ ЕАД

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	798	301	497	165,12%
EBITDA	255	(18)	273	н/п
Амортизации	-	-	-	н/п
Нетна печалба/загуба	254	(18)	272	н/п
EBITDA марж	31,95%	(5,98%)	37,93%	н/п
Марж на нет. печалба	31,83%	(5,98%)	37,81%	н/п
Продажби / акции	27	10	16,57	165,12%
Печалба / акция	8,4667	(0,6000)	9,07	н/п
ROE	1,1759	0,1607	1,02	631,69%
Общо активи	952	516	436	84,50%
Нематериални активи	-	-	-	н/п
Book value*	216	(112)	328	н/п
Собствен капитал	216	(112)	328	н/п
Общо пасиви	736	628	108	17,20%
Лихвоносни дългове	-	-	-	н/п
D/E	3,4074	(5,6071)	9,01	н/п
ROA	0,2668	(0,0349)	0,30	н/п

6.4. Енгвю Системс София АД

- <http://www.engview.com>
- „Енгвю Системс София“ АД е дъщерно дружество на „Сирма Груп Холдинг“ АД
- Капитал : 68 587 лв.

Акции: 68 587 бр. обикновени поименни акции с право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, пропорционално на участието в капитала. „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 50 000 бр. акции или 72,9 % от капитала на дружеството.

„Енгвю Системс София“ АД е акционерно дружество, член на Сирма Груп, с основна дейност – разработка на софтуерни продукти.

ЕНГВЮ СИСТЕМС ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 г.

Условия за развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 година

ЕнгВю Системс оперира на два основни пазара – този за софтуер за видеоизмервателни машини и на опаковъчната индустрия. Компанията работи с производители на опаковки и дисплеи в цял свят, обслужвани от разработена и разширяваща се мрежа от дистрибутори и партньори.

Голям дял от производството на опаковки си остава в утвърдения офсетов печат, разпространението на дигиталните технологии става с все по-засилени темпове и все повече компании инвестират в дигитални машини за печат и производство. Оформят се и нови нишове пазари, свързани с персонализация, малки тиражи опаковки от картон и велпапе, продукти с рекламна цел и по-добра

визуализация на избрани марки (стелажи) или цели структури, щандове за изложби, шоута, напечатани и изрязани от дебели материали (Rigid Board). В Европа и САЩ се наблюдава и тенденцията за навлизането и производството на материали и продукти от тях, които са пряко свързани с опазването на природата и са екологично чисти, лесно се рециклират и преработват.

Това определя и насоките на преобладаващите инвестиции в опаковъчната индустрия – наред с тези в машини, фирмите от различните ниши търсят и решения за допълнително спестяване на време и ресурси, модернизират производството си, за да подобрят своята конкурентоспособност, както и следват модерните технологии, които им позволяват да подобряват връзката с клиента и оптимизират каналите за поръчки. Такива решения са интернет и клауд базирани решения за комуникации с клиенти и съкращаване цикъла Поръчка-Доставка (web-to-print, web-to-pack), които стават възможни именно в комбинация с новите дигитални технологии.

На пазара на технологии за следене на качество на серийно производство технологичните динамики са по-малки, но там също може да се определят тенденции към все по-интензивна интеграция между класическите измервателни технологии и комуникационни, мобилни,



информационни, интернет/клауд базирани технологии, позволяващи ускоряване на трансфер, съхранение и обработка на информацията получавана от измервателните машини и като резултат - повишаване на ефективността и надеждността на системите следящи качество.

ЕнгВю Системс успешно развива своите продукти в двете си основни направления за опаковъчната и видеоизмервателната индустрии. В последните години компанията инвестира в разработката на нови продукти, базирани на вече реализираните си решения и натрупаните знания и експертиза в отделните ниши. Те отговарят на последните тенденции, както и изискванията на клиентите за висококачествен софтуер, способен да ускорява темповете на производство, да увеличава продажбите чрез оптимизации и поддържане на допълнителни процеси. Основните продукти на компанията, по които продължава да се работи и в първото тримесечие на 2020 са Packaging Suite, ScanFit&Measure, m-caliper, packGATE, TurnCheck, както и новите разработки Diemaking portal, Shared Space, които се очаква да излязат в края на 2020. Започна разработката и на нов проект за един от основните корпоративни клиенти на КАД системата Принзхорн Австрия, който чрез интеграция на определени модули и функционалности в наличната им CPMS система да доведе до увеличение на ефективността на производство и обслужване на крайните им клиенти. Излизането на този продукт се очаква в последното тримесечие на 2020.

Регионални и международни фактори, отразяващи се на бизнеса на дружеството

Компанията разработва всичките си продукти в България, но разполага с мрежа от дистрибутори в цял свят, както и собствени офиси в САЩ и Бразилия. Факторите, влияещи на бизнеса са свързани основно с наситеността на пазара с конкурентни продукти или степента на развитие на дадения пазар. Все още основен дял от продажбите на софтуер за опаковъчната индустрия се генерира в Европа, като първите 3 месеца на 2020 показват ръст спрямо 2019 с над 40% на продажбите на лицензи и продукти на компанията. ЕнгВю като едно от водещите имена в опаковъчната индустрия, работи със стратегическите партньори от Германия Heidelberg, за които всяка година се разработват нови версии на техните продукти за печатната индустрия и от САЩ - QVI за техните машини за видео измерване. И с двете компании ЕнгВю работи от години като затвърждава своите позиции с предоставянето на качествен и модерен софтуер за техните клиенти. Компанията инвестира в ново решение за QVI - Turn Check, което доведе до първи продажби в края на 2019. Софтуерът управлява нов вид машина на QVI за измерване на ротационни части и елементи. Очакват се нови продажби в края на 2020.

Развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 година и реализация на инвестиционните намерения

Първото тримесечие на 2020 е свързано с подготовка и пускането на нови функционалности във всичките продукти, разработвани от компанията, като очакването е това да се случи в края на 2020. За КАД системата се развиват онлайн функционалности, продължава развитието на програмите за партньора в САЩ – QVI.

Разработва се нов скенер, който е междинен като размер и с по-модерна технология за трансфериране на сканираната картинка в софтера.

Подготвя се и разпространението на m-caliper, като се търсят нови партньорства, пилотни клиенти и участия в различни изложби. Вече се създадоха необходимите връзки и посещения на клиенти като се очаква реализацията на продажбите да се случи през втората половина на годината. През първото тримесечие на 2020 няма нови продажби. Усилията бяха насочени основно върху развиване на мобилното приложение и довършването му до ниво – годен за масов пазар завършен продукт, който може да бъде самостоятелно свалян, инсталиран, настройван и пускан в експлоатация от потребителите. В резултат, мобилното приложение на mCaliper стана напълно завършена мобилна апликация, която може да бъде инсталирана и пусната за реална работа от всеки потребител на мобилни устройства, без да се налага съдействие или допълнително обучение. Това го прави напълно готов за масовия пазар.

Друга основна развойна дейност, касаеща mCaliper като цялостен продукт е постигане на съвместимост с всеки измервателен инструмент – особено тези снабдени с Bluetooth устройство за предаване на данни. mCaliper поддържа от дълго време най-масовите и познати измервателни инструменти с Bluetooth като Sylvac и TESA, както и масово навлизащи китайски брандове. Те обаче все още обхващат малък дял от пазара на ръчни измервателни инструменти с технологии за предаване на данни. През първото тримесечие на 2020, световният лидер в тази индустрия – Mitutoyo, обяви пускането на пазара на свой собствен Bluetooth адаптер, с което отвори широки перспективи пред mCaliper, защото Mitutoyo са компанията с най-голям пазарен дял сред ръчните измервателни инструменти от висок клас. Това може коренно да промени темповете на навлизане на Bluetooth и мобилните технологии сред измервателните инструменти, защото може да измести налагания досега именно от Mitutoyo стандарт за предаване на данни с безжични технологии.

mCaliper успя да разработи в кратки срокове и самостоятелно връзка и поддръжка за адаптера на Mitutoyo. По отношение на дейностите за маркетинг и продажби – за този период те се концентрираха основно върху търсене на подходящи партньори за локална дистрибуция и някои маркетингови дейности за налагане и популяризиране на бранда mCaliper.

Потенциални партньори и дистрибутори се търсят сред локалните представители на основните производители на инструменти, местни вериги за дистрибуция на измервателно оборудване, консултанти. През февруари 2020 се установиха контакти с фирма от Австралия (www.metoptix.com), която е дистрибутор на много видове измервателна техника, както и консултант. Те са и представител на TESA за региона на Австралия и Нова Зеландия. Тя вече публикува информация за mCaliper на своя сайт.

Перспективи и прогнози за 2020 г.

Очаква се спад на приходите на годишна база в сравнение с 2019 поради усложнената икономическа обстановка

заради корона вируса. Наблюдава се намален инвестиционен интерес във всички ниши и отрасли, в които компанията оперира. Въпреки това, ЕнгВю работи за първите продажби на новите продукти, в които инвестира последните години да се случат до края на годината макар и в по-малки количества. Компанията използва времето на пандемия да се концентрира върху разработки на онлайн

функционалности, с които да подпомогне клиентите си и техните бизнеси. Беше закупена и платформа за провеждане на онлайн уебинари и демонстрации, с което да се популяризира бранда на ЕнгВю и продуктите по света. До края на годината са предвидени локални уебинари за Мексико, САЩ, Бразилия и някои държави от Европа.

Финансови резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	1 105	739	366	49,53%
EBITDA	430	302	128	42,38%
Амортизации	(191)	(116)	(75)	64,66%
Нетна печалба/загуба	234	181	53	29,28%
EBITDA марж	38,91%	40,87%	(1,95%)	(4,78%)
Марж на нет. печалба	21,18%	24,49%	(3,32%)	(13,54%)
Продажби / акции	16,0145	10,7101	5,30	49,53%
Печалба / акция	3,3913	2,6232	0,77	29,28%
ROE	0,0612	0,0504	0,01	21,37%
Общо активи	5 632	5 295	337	6,36%
Нематериални активи	3 857	2 951	906	30,70%
Book value*	(33)	639	(672)	н/п
Собствен капитал	3 824	3 590	234	6,52%
Общо пасиви	1 808	1 705	103	6,04%
Лихвоносни дългове	8	-	8	н/п
D/E	0,002	-	-	н/п
ROA	0,0415	0,0342	0,01	21,55%

6.5. Сирма Бизнес Консултинг АД

- <https://sirmabc.com/>
- Сирма Бизнес Консултинг АД е дъщерно дружество на Сирма Солюшънс АД
- Капитал: 2 539 768 лв.

Акции: Особени условия за прехвърляне: акциите са винкулирани и непрехвърляеми за срок от 3 години от учредяване на дружеството.

Класове акции:

КЛАС А: Брой: 1958 268, Номинал: 1 лв. Права: ОБИКНОВЕНИ, С ПРАВО НА ГЛАС, право на дивидент и ликвидационен дял

КЛАС В: Брой: 581 500, Номинал: 1 лв. - привилегировани, без право на глас, с право на гарантиран дивидент

Сирма Солюшънс АД притежава 1 077 048 бр. акции клас А и 296 500 бр. акции клас В или 54,08 % от капитала на дружеството и 55% от акциите с право на глас.

„Сирма Бизнес Консултинг“ АД (SirmaBC), е дъщерна компания на „Сирма Солюшънс“ АД, която е силно специализирана в предоставяне на софтуерни продукти и услуги във финансовия сектор. СБК имплементира универсални банкови решения (UBS), самостоятелно и

интегрирани с FlexCube (платформа на Oracle). Това е цялостно банково решение, получило световно признание като една от най-предпочитаните системи в банковата и финансовата индустрии.



Гамата от услуги, предоставяни от компанията обхваща основно банкиране, банкиране на дребно и едро, нормативно съответствие и управление на риска, както и целия спектър от услуги по внедряване и консултации. SirmabC е третата по големина компания в холдинга и допринася за около 20% от приходите.

SirmabC е създадена като отделна единица през 2007 г. и оттогава се превърна в един от водещите технологични играчи във финансовия сектор. Компанията е утвърдена не само на местния пазар, но същевременно продължава да се стреми към увеличаване на присъствието си и на международните пазари, най-вече в Европа, Северна и Южна Америка, Азия и на Карибския басейн. SirmabC разполага с екип от високо специализирани професионалисти, с допълваща се експертиза във финансовата област. Това помага за разработването на широк спектър от продукти, предназначени да отговорят на нарастващото търсене и развиващи се тенденции в сектора, съобразени със спецификацията на банковите и финансови индустрии както на локално ниво, така и в световен мащаб.

Компанията на практика е без дългове, и се представя стабилно, със силни финансови резултати.

Условия за развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 година

Пазара на финансови услуги и тенденциите в неговото развитие в света и България продължаваха да са силно повлияни от регулациите и стремежа за дигитализация. Фокуса и търсенето на нови решения се доминираше от желанието и възможностите, които се развиват в иновативни форми за плащане и платежни инструменти, както и бързи и удобни методи за „onboarding“ на клиенти. В допълнение всички финансови играчи в световен мащаб търсеха и „само обучаващи се решения“ за:

- информацията за клиентите и познаване на тяхното поведение,
- борбата със средства, които се генерират от сивия сектор на икономиката в това число изискванията за наблюдение и предотвратяване на „прането на пари“,
- мерките за опазване на личните данни и тяхната защита,
- планираните промени и засилените изисквания към отчетността на финансовите играчи.

Все по често се говори за „токанизация“ и предлагане на услуги, които могат да бъдат доверени от клиентите на финансовите играчи. Широко ползване на хибридни услуги, както и очакванията на клиентите за свободното предоставяне на лесно достъпни продукти и форми на плащане, продължават да обуславят и технологичните решения. В допълнение всички ясно разбират, че идва ново поколение на рационализация и оптимизация в сектора, което ще се базира на „роботи“, обучение на машините, анализа на големи масиви от данни и автоматизация на бизнес процесите.

СирмаБК, продължава да предоставя собствени услуги и продукти, които са фокусирани единствено във финансовия сектор. През първите 3 месеци на годината се завършиха няколко пилотни инсталации в направление Open Banking, които бяха презентирани на Финтек Финансов Форум в София. Голям интерес предизвикаха всички презентирани новости и иновации в „UBX Suite“.

Регионални и международни фактори, отразяващи се на бизнеса на дружеството

Няма изключителни финансово значими регионални (балкански) фактори, които да се отличават или да са тотално индивидуални от случващото се в Европа. В частност всичко в България е повлияно от икономическите тенденции в Европа и цялата политика за регулация на финансовия сектор и другите сектори в икономиката. В края на Март 2020 спонтанното развитие и ранните мерки на Българското правителство за борба с глобалната пандемия от COVID 19 ще повлияе драстично развитието и ситуацията на пазара до края на годината.

Основни събития през първото тримесечие на 2020 година

СирмаБК взе активно участие в Annual Fintech Summit 2020 и Шумът на парите 2020. Компанията кандидатства и за член на AMCHAM Bulgaria.

Нови през първото тримесечие на 2020 година:

- клиенти

За началото на 2020 година в дружеството има 1 нов клиент, който кандидатства за банков лиценз.

- проекти

Основните проекти, които се изпълняват са две паралелни внедрявания на основни банкови системи и няколко проекта за внедряване на платежни и други сателитни решения, които покриват: „RepXpress“, „ceGate“ и „UBX Suite“, DIGI Bank.

- продукти

Завършиха разработките на първите версии на :

Open banking API hub, който имплементира БИСТРА стандарта за всички услуги в обхвата на PSD2

Up2Pay – Платежен софтуерен терминал, който живее при търговец на мобилна апликация или като Plug in за web site.



Up2Seal - Портфейл за генериране на еднократни пароли и кодове, който служи и за усъвършенстван електронен подпис и подsigурия SCA. По смисъла на регламента за плащания.

- услуги

Компанията позиционира пакет от консултантски услуги за анализ и документация по отношение на селекция и избор на дигитални решения. Използваната методология е на база Assist Knowledge Development и Британската асоциация за Бизнес анализ.

Перспективи и прогнози за следващи периоди на 2020

Очаква се стагнация и рязко променяне на целия бизнес климат в региона и целия свят поради COVID 19. Ръководството на компанията проведе извънреден съвет за определяне на мерките за справяне с последствията в работните процеси и промяната в ежедневната комуникация в следствие от глобалната вирусна пандемия.

Финансови резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	1 178	1 062	116	10,92%
EBITDA	97	95	2	2,11%
Амортизации	(61)	(56)	(5)	8,93%
Нетна печалба/загуба	45	55	(10)	(18,18%)
EBITDA марж	8,23%	8,95%	(0,71%)	(7,95%)
Марж на нет. печалба	3,82%	5,18%	(1,36%)	(26,24%)
Продажби / акции	0,4638	0,4181	0,05	10,92%
Печалба / акция	0,0177	0,0217	0,00	(18,18%)
ROE	0,0129	0,0160	0,00	(19,26%)
Общо активи	5 051	4 874	177	3,63%
Нематериални активи	95	88	7	7,95%
Book value*	3 395	3 356	39	1,16%
Собствен капитал	3 490	3 444	46	1,34%
Общо пасиви	1 561	1 430	131	9,16%
Лихвоносни дългове	-	88	(88)	(100%)
D/E	0,0000	0,0256	(0,03)	(100%)
ROA	0,0089	0,0113	0,00	(21,05%)

6.6. Sirma Group Inc./dba Panaton

- <http://panatonsoftware.com/>

Общи бизнес условия през 2020

Sirma Group Inc. (SGI) ангажира клиенти в секторите на киберсигурността, потребителски услуги, B2B и секторът на финансови услуги. Поради многообразието на нашите клиенти ние се влияем повече от общите макроикономически условия, отколкото от специфични настроения във всяка една бизнес вертикала.

През първото тримесечие на 2020 наблюдавахме съзряване и комодитизация на бизнеса със софтуерни аутсорсинг услуги. Нашите клиенти и перспективите се очертават в две ясни групи. Първата група се ръководи изключително от цената на час за предлаганите услуги и като цяло е по-малко информирана и компетентна по

отношение на ИТ технологиите. Тези клиенти е трудно да се спечелят, тъй като се конкурираме с доставчиците с най-ниски разходи от Индия, Китай и бившите съветски републики. Втората група клиенти са тези, които имат специфична и / или непосредствена нужда от технологии, или които разбират общата стойност на изграждането и експлоатацията на софтуерни системи. Това е нашето място, тъй като предлагаме изключително компетентни малки екипи със специфични задълбочени технологични познания.

През 2020 г. възнамеряваме да предлагаме услугите си по-фокусирано с акцент върху конкретни бизнес процеси и видове клиенти.



Перспективи и прогнози за 2020

Очакваме да продължим да развиваме бизнеса с аутсорсинг с умерени темпове през 2020 г. и възнамеряваме да инвестираме малка сума в пробното

стартиране на основна технология за управление на производителността на служителите, която разработваме като част от ангажимент към конкретен клиент.

Финансови Резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	1 560	1 622	(62)	(3,82%)
EBITDA	348	210	138	65,71%
Амортизации	(5)	(5)	-	0,00%
Нетна печалба/загуба	336	179	157	87,71%
EBITDA марж	22,31%	12,95%	9,36%	72,30%
Марж на нет. печалба	21,54%	11,04%	10,50%	95,17%
Продажби / акции	0,0723	0,0752	0,00	(3,82%)
Печалба / акция	0,0156	0,0083	0,01	87,71%
ROE	0,2892	0,1316	0,16	119,69%
Общо активи	5 993	6 120	(127)	(2,08%)
Нематериални активи	1 692	1 650	42	2,55%
Book value*	(530)	(290)	(240)	82,76%
Собствен капитал	1 162	1 360	(198)	(14,56%)
Общо пасиви	4 831	4 760	71	1,49%
Лихвоносни дългове	7	51	(44)	(86,27%)
D/E	0,0060	0,0375	(0,03)	(83,94%)
ROA	0,0561	0,0292	0,027	91,69%

6.7. Сирма Ай Си Ес АД

- <http://sirmaics.com/>
- „Сирма Ай Си Ес“ АД е дъщерна компания на „Сирма Солюшънс“ АД
- **Капитал:** 300 000 лв., разпределен на 300 000 бр. поименни налични акции с номинална стойност на 1 акция 1 лв. с право на глас, дивидент и ликвидационен дял. Сирма Солюшънс притежава 270 000 бр. акции или 90% от капитала.

„Сирма Ай Си Ес“ АД е част от Сирма Груп, с основна цел да концентрира в себе си технологичното и бизнес познание на Сирма Груп в застрахователната сфера в България.

Условия за развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 година

Дружеството оперира в Застрахователния сектор с таргет клиенти застрахователни брокери и застрахователни компании. И двата сегмента бележат спад на приходите. Причината за това са икономическата и здравна криза през 2020г., съответно намаляващите приходи от застраховки от незадължителен характер,

което от своя страна предизвиква свиване на разходите за софтуер и услуги.

Дружеството предлага продукт обслужващ всички процеси в структурата на застрахователен брокер - Sirma Insurance Enterprise Platform. Също така има разработена възможност клиенти да се интегрират чрез Sirma Insurance Enterprise MTPL API и да вградят услугата по издаване на полица и разплащане на сметки във всяка една система и апликация. Относно онлайн присъствието на брокерите предлагаме Sirma Insurance Enterprise Web Calculator. Чрез този продукт крайните посетители на уебсайтове могат да калкулират своята цена и да направят поръчка. Дружеството създава и индивидуални решения и разработки по задание като уеб



сайтове, уеб портали за крайни клиенти и административни портали, мобилни приложения.

Развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 година и реализация на инвестиционните намерения

През първото тримесечие на 2020 година „Сирма Ай Си Ес“ АД продължи да изпълнява своите стратегически цели:

- Изграждане на нови портали и мобилни приложения, включително портали за клиенти на застрахователните компании и застрахователните брокери.
- Увеличаване на продуктовата гама в софтуера за застрахователни брокери и оптимизация на продукта и функционалностите му
- Привлечени са нови клиенти застрахователни брокери.
- Дружеството продължава да разчита на стабилен и устойчив модел на продажба на продукти с месечна лицензионна такса, вместо разчитането на големи еднократни сделки, които са по-трудно прогнозируеми.

Нови:

- Клиенти

Дружеството сключи нови договори със застрахователни брокери.

- Проекти

Индивидуализация на Sirma Insurance Enterprise Platform за брокери

Нови продукти в портал на застрахователна компания;

Нови договори:

Сключиха се още договори с клиенти на Sirma Insurance Enterprise Web Calculator, API за застраховка гражданска отговорност, договори за доработки в портали на застрахователни компании.

Информация за задържане на клиенти:

Клиентите се обслужват професионално и продуктът, който получават се развива постоянно, като клиентите получават нови доработки и в същото време се имплементират всички необходими регулаторни промени. Няма загубени клиенти. Непрестанно се извършват прехвърляне на брокери към новите версии на отделните модули - модул 2 бланки, модул 2 фактури, модул 2 отчети.

Перспективи и прогнози за 2020

Предвиждаме спад на месечните такси на Sirma Insurance Enterprise Platform поради освободени служители на брокери (съответно и лицензи за платформата), спад на клиентите поради фалити, задържане или малък спад на клиенти за Sirma Insurance Enterprise Web Calculator. Включване на застрахователен продукт Каско от още 1 застрахователна компания и 1 нова мобилна апликация.

Информация за събития с необичаен характер:

Утежнената епидемична обстановка предвижда свиване на пазара и спад на приходите, отделно увеличаващи се регулаторни изисквания. Утежняване на изискванията към основните клиенти на дружеството – застрахователните брокери, водещо до процеси по сливания и придобивания и респективно – по-малък пазар.

Финансови Резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	251	207	44	21,26%
EBITDA	58	131	(73)	(55,73%)
Амортизации	(33)	(13)	(20)	153,85%
Нетна печалба	24	117	(93)	(79,49%)
EBITDA марж	23,11%	63,29%	(40,18%)	(63,49%)
Марж на нет. печалба	9,56%	56,52%	(46,96%)	(83,08%)
Продажби / акции	0,8367	0,6900	0,15	21,26%
Печалба / акция	0,0800	0,3900	(0,31)	(79,49%)
ROE	0,0315	0,1583	(0,13)	(80,11%)
Общо активи	1 312	1 313	(1)	(0,08%)
Нематериални активи	937	959	(22)	(2,29%)
Book value*	(175)	(220)	45	(20,45%)
Собствен капитал	762	739	23	3,11%
Общо пасиви	550	574	(24)	(4,18%)
Лихвоносни дългове	21	269	(248)	(92,19%)
D/E	0,0276	0,3640	(0,34)	(92,43%)
ROA	0,0183	0,0891	(0,07)	(79,47%)

6.8. Ес Енд Джи Технологии Сървисис

- <http://www.sngservices.co.uk/>

Ес Енд Джи Технологии Сървисис е джоинт венчър на Сирма Солюшънс, който развива дейност на територията на Обединеното кралство. Компанията предоставя технологични услуги в сферите на софтуерна интеграция, интеграция на данни и мобилни технологии за сектора на финансовите услуги.

S&G Technology Services има натрупана огромна експертиза за банковата индустрия и разработването на технологични решения за едни от най-големите световни банки. Това дава възможност на компанията да разбере

по-добре предизвикателствата, пред които са изправени клиентите, да идентифицира областите, в които може да предостави иновативни решения и безпроблемно да интегрира специфичните си решения в рамките на една по-широка програма за доставка. S&G Technology Services специализира в предоставяне на ИТ консултантски услуги, софтуерни продукти и услуги в софтуерната екосистема на една от най-разпространените основни банкови системи – Temenos T24.

6.9. Сирма Си Ай

- „Сирма Си Ай“ АД е дъщерна компания на „Сирма Груп Холдинг“ АД
- **Капитал:** 133 000 лв. „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 80% от капитала.

Условия за развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 година

Въпреки създалата се пандемия COVID 19 в края на Q1 очакванията ни за развитие на бизнеса са позитивни, защото много търговци и текущи клиенти инвестират в дигитализация и автоматизация на процеси с цел, дистанционно обслужване на текущи клиенти и превличане на нови. От друга страна се наблюдава засилено търсене на софтуерни решения, които автоматизират процеси с цел оптимизации на разходи.

Според Gartner топ 3 от услугите за Digital Retail, които са в своя пик като търсене:

- Софтуерни решения за ангажиране на потребители
- Conversational commerce, т.е. технологични решения, които разпознават реч, говор, обработка на език чрез AI. Прилага се в чатботове
- Алгоритмични продажби, т.е. софтуерни решения базирани на AI

Според Gartner топ 3 от за Digital Retail, които ще се търсят през следващите 2-5 години:

- Unified Commerce Ecosystem
- Real-Time Pricing
- Smart Check-Out

От топ 3 услугите, които Gartner определя като пик, ние предлагаме две. Останалите продукти и експертизи, които притежаваме и са описани в Technology stack по-долу са много актуални. Относно услугите, които ще се търсят през следващите от 2-3 години работим по едно от перата вече.

Обновяване на изцяло ново решение за eCommerce, т.е. платформата ни се пренаписва с цел по-бърза адаптация към различни бизнеси и интеграции към различни външни системи. Изцяло фокусирана към тенденциите unified commerce, което ще обединява наши решения за внедряване за големи търговци: електронен магазин, мобилни приложения, чатботове, система за анализ на поведение в реално време (RTS) и др.

Technology stack и Microservices - Експертизи и продукти на Sirma Customer Intelligence:

- Консултации за дигитална трансформация и иновации
- Бизнес анализ и планиране
- Индивидуален уеб и мобилен дизайн (responsive)
- Персонализирана електронна търговия (back-end и front-end разработка)
- Интегриране на програма за лоялност (back-end и front-end разработка)
- ERP интеграция/оптимизации
- Внедряване на логистични интеграции/оптимизации
- Интеграции за онлайн плащания
- Интеграции за фактуриране
- Мобилни приложения – native Android и iOS



- RTS – система за анализ на потребителско поведение в реално време

- Чатботове – базирани на Melinda

Нови договори през периода:

- Един нов договор с голям козметичен търговец за дългосрочно развитие за дигитална трансформация включваща продажби онлайн, лоялна програма и други.
- В напреднали преговори сме за спечелването на нов международен клиент относно дигитална трансформация за лоялна програма и онлайн продажби на стоки. Очакваме да подпишем договора в края на Q2 или началото на Q3.
- С разгара на пандемията Covid 19 текущите ни клиенти се активизираха доста с поръчки на нови функционалности към текущите им решения с цел повече продажби към крайни клиенти.

Развитие на бизнеса през първото тримесечие на 2020 година и реализация на инвестиционните намерения

Създаване на партньорски взаимоотношения с германски компании за навлизане на DACH пазара. На този етап имаме напреднали преговори с партньори от Австрия и Германия. Плана е в Q3 и Q4 да започнем съвместни инициативи за превличане на клиенти.

Перспективи и прогнози за 2020

За следващите тримесечия се очаква положително развитие на бизнеса, защото COVID 19 принуди големите компании да дигитализират своите процеси, което засили интереса към продажби онлайн, т.е. търсенето на решения B2B и B2C, които да генерират директни продажби с интеграции към ERP-та, виртуални ПОС-ове, логистични решения и други.

- Очакваме растеж на приходите в диапазон от 35-50% в сравнение с 2019.
- Услуги от продажби на eCommerce и лоялни модули ще продължат да бележат ръст.

Очаква се и засилване на интереса към допълнителни канали за продажби (дигитална трансформация) като мобилни приложения, чатботове, анализи в реално време и др .

Финансови Резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	59	171	(112)	(65,50%)
EBITDA	2	(37)	39	н/п
Амортизации	-	-	-	н/п
Нетна загуба	1	(37)	38	н/п
EBITDA марж	3,39%	(21,64%)	25,03%	н/п
Марж на нет. печалба	1,69%	(21,64%)	23,33%	н/п
Продажби / акции	0,1967	0,5700	(0,37)	(65,50%)
Печалба / акция	0,0033	(0,1233)	0,13	н/п
ROE	(0,0094)	0,3458	(0,36)	н/п
Общо активи	141	85	56	65,88%
Book value*	(106)	(107)	1	(0,93%)
Собствен капитал	(106)	(107)	1	(0,93%)
Общо пасиви	247	192	55	28,65%
ROA	0,0071	(0,4353)	0,44	н/п

6.10. Сирма Медикъл Системс АД

- „Сирма Медикъл Системс“ АД е дъщерна компания на „Сирма Груп Холдинг“ АД
- Капитал: 100 000 лв. „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 66% от капитала.

Основни тенденции през първото тримесечие на 2020

г.

Основните тенденции в системите за управление на диабет са автоматизацията на процеса по събиране на данни и използването на изкуствен интелект, където и както е възможно. Все още опитите да се създаде система, наподобяваща нормалната работа на организма (т. нар. изкуствен панкреас) са неуспешни и компаниите се състезават в разработката и предлагането на интегрирани системи свързани с различните устройства. Разработват се и нови видове CGM устройства с нови технологии, но процесът е доста бавен и все още няма нищо ново пуснато на пазара.

Продуктово развитие първото тримесечие на 2020 г.

Diabetes:M

За Diabetes:M през първото тримесечие няма развитие по самия продукт. Продуктът е пуснат като дарение към детската ендокринология, като беше проведено и обучение на лекарския екип към отделението. Поради епидемиологичната обстановка се увеличи и броя на лекарите и пациентите от Нипро, които ползват системата за отдалечено проследяване на диабетно болните.

MPI-2

Беше пусната версията за андроид на основното приложение за терапията както и на приложението за видео запис на сесиите.

Финансови Резултати

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи	45	136	(91)	(66,91%)
EBITDA	(64)	57	(121)	н/п
Амортизации	(13)	-	(13)	н/п
Нетна печалба	(78)	50	(128)	н/п
EBITDA марж	(142,22%)	41,91%	(184,13%)	н/п
Марж на нет. печалба	(173,33%)	36,76%	(210,10%)	н/п
Продажби / акции	0,1500	0,4533	(0,30)	(66,91%)
Печалба / акция	(0,2600)	0,1667	(0,43)	н/п
ROE	(26)	0,6098	(26,61)	н/п
Общо активи	899	926	(27)	(2,92%)
Нематериални активи	680	689	(9)	(1,31%)
Book value*	(677)	(607)	(70)	11,53%
Собствен капитал	3	82	(79)	(96,34%)
Общо пасиви	896	844	52	6,16%
Лихвоносни дългове	-	-	-	н/п
D/E	-	-	-	н/п
ROA	(0,0868)	0,0540	(0,14)	н/п



Cardiac:M

Започна имплементацията на специализирано приложение за проследяване на сърдечни заболявания. Беше замразено поради епидемиологичната обстановка, която наложи да се започне разработването на изцяло нова система Medrec:M, която е базирана на създадената за Caradiac:M сървърна част.

Medrec:M

Поради епидемиологичната обстановка и спирането на почти всички дейности в държавата, се наложи да се разработи приложение, което да може да проследява симптомите на хората, както и чрез анкета да се проследява епидемиологичната обстановка в страната. В края на март беше пусната първата версия на Medrec:M. Постепенно продуктът се разви като пълен медицински картон за крайните потребители. Сега целта е да се създаде мощна система за телемедицина, която да е напълно завършена към края на годината.

Цели за 2020 г.

Основни цели за 2020 година са сертифициране на Сирма Медикъл Системс по ISO 13485.

Анализ и планиране за развиване на MPI-2 системата да работи без нужда от асистенция на специалист.

Навлизането в нови болници и клиники на Diabetes:M и евентуално на Cardiac:M, в областта на дистанционно проследяване на пациентите извън болницата.

6.12. Сирма Груп Холдинг АД – индивидуален отчет

	31.3.2020	31.3.2019/ 31.12.2019	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи*	551	461	90	19,52%
EBITDA	63	(21)	84	н/п
Амортизации	(193)	(114)	(79)	69,30%
Нетна печалба/загуба	(197)	(201)	4	(1,99%)
EBITDA марж	11,43%	(4,56%)	15,99%	н/п
Марж на нет. печалба	(35,75%)	(43,60%)	7,85%	(18%)
Продажби / акции	0,0093	0,0078	0,00152	19,52%
Печалба / акция	(0,0033)	(0,0034)	0,00007	(1,99%)
ROE	(0,0027)	(0,0028)	0,00005	(1,72%)
Общо активи	93 007	93 147	(140)	(0,15%)
Нематериални активи	9 996	10 122	(126)	(1,24%)
Book value*	62 334	62 405	(71)	(0,11%)
Собствен капитал	72 330	72 527	(197)	(0,27%)
Общо пасиви	20 677	20 620	57	0,28%
Лихвоносни дългове	12 923	12 614	309	2,45%
D/E	0,1787	0,1739	0,00475	2,73%
ROA	(0,0021)	(0,0022)	0,00004	(1,84%)

* съгласно указанията на КФН приходите от дивиденди са включени в приходите от основна дейност на „Сирма Груп Холдинг“ АД

7 РЕЗУЛТАТИ ПО СЕГМЕНТИ

Групата е дефинирала опериране в няколко сегмента:

ИТЕЛИГЕНТНА ЕВОЛЮЦИЯ НА ОРГАНИЗАЦИИТЕ

Дружества от Сирма Груп, които оперират в сегмента: "Енгвю Системс София" АД, "Сирма Ей Ай" ЕАД, „Сирма Солюшънс“ АД, "Сирма Медикъл Системс" АД, „Датикум“ АД, "Сирма Си Ай" АД, Сирма Груп Инк.;

Финансови резултати на сегмента

	Ителигентна еволюция на организациите	
	31.3.2020 хил. лв.	31.3.2019 хил. лв.
Приходи от:		
- външни клиенти	6 286	2 985
Приходи на сегмента	6 286	2 985
Промяна на материалните запаси	303	255
Разходи за материали	(129)	(33)
Разходи за външни услуги	(402)	(552)
Разходи за персонал	(3 428)	(1 287)
Амортизация на нефинансови активи	(1 252)	(366)
Други разходи	(199)	(84)
Оперативна печалба на сегмента	1 179	918

През първото тримесечие на 2020 г. приходите на сегмента отбелязаха сериозен ръст от 110,59 %, а оперативна печалба отбеляза ръст от 28,43% или 261 хил.лв. спрямо първото тримесечие на 2019.



РЕШЕНИЯ, ПРОДУКТИ И КОНСУТАЦИИ ЗА ФИНАНСОВИЯ СЕКТОР

Дружества от Сирма Груп, които оперират в сегмента: „Сирма Бизнес Консултинг“ АД, „Сирма Ай Си Ес“ АД, „Сирма Ей Ай“ ЕАД, „Сирма Солюшънс“ АД, Ес Енд Джи Текнолоджи Сървисис и Сирма Груп Инк.

Финансови резултати на сегмента

	Финансов сегмент	
	31.3.2020	31.3.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от:		
- външни клиенти	2 998	5 169
Приходи на сегмента	2 998	5 169
Промяна на материалните запаси	-	(182)
Разходи за материали	(23)	(77)
Разходи за външни услуги	(235)	(681)
Разходи за персонал	(1 491)	(3 056)
Амортизация на нефинансови активи	(167)	(339)
Други разходи	(68)	(592)
Оперативна печалба на сегмента	1 014	242

През първото тримесечие на 2020 г. оперативна печалба на сегмента отбеляза сериозен ръст от 319,01% или 772 хил.лв. спрямо първото тримесечие на 2019.

СИСТЕМНА ИНТЕГРАЦИЯ

Дружества от Сирма Груп, които оперират в сегмента: „Сирма Солюшънс“ АД;

Финансови резултати на сегмента

	Системна интеграция	
	31.3.2020	31.3.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от:		
- външни клиенти	6 398	8 347
Приходи на сегмента	6 398	8 347
Промяна на материалните запаси	-	-
Разходи за материали	(53)	(752)
Разходи за външни услуги	(185)	(537)
Разходи за персонал	(150)	(179)
Амортизация на нефинансови активи	(17)	(114)
Други разходи	(5 451)	(5 693)
Оперативна печалба на сегмента	542	1 072

През първото тримесечие на 2020 г. оперативна печалба на сегмента отбеляза спад от 49,44% или 530 хил.лв. спрямо първото тримесечие на 2019.

8 ГЛАВНИ ПАЗАРИ

Консолидираните приходи на „Сирма Груп Холдинг“ АД за разглеждания исторически период имат различен характер и географски произход. Традиционно с най-висок дял се позиционират приходите от услуги и от стоки. Същевременно Европа, Северна Америка и Обединеното кралство заемат челните места в географското разпределение на реализирани приходи. Приходите по региони и държави са представени в следващата таблица.

Приходи по региони и държави:

Регион	31.03.2020 хил.лв.	31.03.2019 хил.лв.	Изменение хил.лв.	Изменение %
Австралия	2	5	(3)	(60,00%)
Азия	215	44	171	388,64%
Африка	6	5	1	20,00%
Европа	8 515	9 586	(1 071)	(11,17%)
Обединено кралство	4 096	4 051	45	1,11%
Южна Америка	30	20	10	50,00%
Северна Америка	2 818	2 790	28	1,00%
Общо	15 682	16 501	(819)	(4,96%)

„Сирма Груп Холдинг“ АД и предприятията от Групата реализират своята продукция и услуги без географски ограничения. Въпреки това, традиционно най-високи продажби Групата генерира в Европа и Северна Америка. Същите заедно с приходите от Обединеното кралство заемат традиционно 98,38 % от общата сума на консолидираните приходи. Независимо от това, поради изключителната диверсификация на продуктите и услугите си, които се прилагат в множество напълно различни сектори и клиенти, не може да се говори за каквато и да е зависимост на Групата от отделни клиенти или от дадени услуги.

През първото тримесечие на 2020 г. Групата реализира продажби в 45 държави. В консолидираните приходи най-голям дял имат приходите от България в размер на 5 202 хил.лв. или 33,17 % от общите приходи от продажби, следвана от Великобритания с 4 096 хил.лв. или 26,12 % и от САЩ с 2 741 хил.лв. или 17,48 %.

9 КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

Консолидирани приходи

Консолидираните приходи от дейността на дружеството са:

	31.3.2020 хил.лв.	31.3.2019 хил.лв.	Изменение хил.лв.	Изменение %
Приходи от договори с клиенти	15 282	16 125	(843)	(5,23%)
Печалба от продажба на нетекущи активи	1	-	1	н/п
Приходи от финансираня	353	243	110	45,27%
Други приходи	46	133	(87)	(65,41%)
Общо	15 682	16 501	(819)	(4,96%)

Консолидираните приходи намаляват с 4,96 % или с 819 хил.лв. през разглеждания период в сравнение с първото тримесечие на 2019 г.



Приходи по продуктови линии са:

	31.3.2020 хил.лв.	31.3.2019 хил.лв.	Изменение хил.лв.	Изменение %
Продажба на ИТ оборудване	6 181	6 663	(482)	(7,23%)
Софтуерни услуги	4 851	4 294	557	12,97%
Консултантски услуги	1 476	1 731	(255)	(14,73%)
Абонаменти	1 176	780	396	50,77%
Лицензи	425	386	39	10,10%
Облачни услуги	308	243	65	26,75%
Системна интеграция	217	1 538	(1 321)	(85,89%)
Други	648	490	158	32,24%
Общо	15 282	16 125	(843)	(5,23%)

Консолидирани разходи

	31.3.2020 хил.лв.	31.3.2019 хил.лв.	Изменение (хил.лв.,%)
Разходи за материали	(205)	(862)	657
Изменение %			(76,22%)
Разходи за външни услуги	(853)	(1 920)	1 067
Изменение %			(55,57%)
Разходи за персонала	(5 358)	(5 059)	(299)
Изменение %			5,91%
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(1 436)	(827)	(609)
Изменение %			73,64%
Капитализирани разходи	320	697	(377)
Изменение %			(54,09%)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(5 450)	(6 030)	580
Изменение %			(9,62%)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	303	73	230
Изменение %			315,07%
Други разходи	(268)	(341)	73
Изменение %			(21,41%)
Разходи общо	(12 947)	(14 269)	1 322
Изменение %			(9,26%)

През първото тримесечие на 2020 г. консолидираните и разходи на Групата намаляват с 1 322 хил. лв. или с 9,26 %. Най-висок дял в консолидираните оперативни разходи имат консолидираните разходите за персонала (41,38%), следвани от разходите за амортизация (11,09 %).

Консолидирани финансови приходи/разходи (нетно)

	31.3.2020 хил.лв.	31.3.2019 хил.лв.	Изменение хил.лв.	Изменение %
Финансови разходи	(162)	(160)	(2)	1,25%
Финансови приходи	65	64	1	1,56%
Финансови приходи / разходи (нетно)	(97)	(96)	(1)	1,04%

Консолидираните финансови разходи се увеличават с 2 хил. лв. или с 1,25% през разглеждания период основно поради увеличението на разходите по валутни операции. Консолидираните финансови приходи се увеличават с 1 хил. лв. или с 1,56 %, основно поради увеличението на приходите от лихви по заеми.

Консолидирани активи

Консолидираните активи бележат спад от 1 103 хил. лв. или 0,76 % през разглеждания период. Традиционно най-голям дял от тях заемат нематериалните активи, което е продиктувано от дейността на Групата и собствеността върху значително количество софтуерни модули.

Нетекущи активи

	31.3.2020	31.12.2019	Изменение	Изменение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	%
Репутация	22 482	22 482	-	-
Имоти, машини и съоръжения	9 155	9 064	91	1%
Нематериални активи	58 191	58 665	(474)	(0,81%)
Отсрочени данъчни активи	864	419	445	106,21%
Общо нетекущи активи	90 692	90 630	62	0,07%

Нетекущите активи се увеличават с 62 хил. лв. или с 0,07% през първото тримесечие на 2020 г.

Текущи активи

	31.3.2020	31.12.2019	Изменение	Изменение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	%
Материални запаси	740	1 255	(515)	(41,04%)
Търговски и други финансови вземания	12 631	10 806	1 825	16,89%
Предплащания и други активи	3 477	2 116	1 361	64,32%
Вземания от свързани лица	51	-	51	н/п
Вземания във връзка с данъци върху дохода	337	103	234	227,18%
Пари и парични еквиваленти	6 429	10 550	(4 121)	(39,06%)
Общо текущи активи	23 665	24 830	(1 165)	(4,69%)

Нетекущите активи намаляват със 1 165 хил. лв. или с 4,69% през първото тримесечие на 2020 г.

Активи включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба

	31.3.2020	31.12.2019
	хил.лв.	хил.лв.
SEPlatform	16 752	16 752
SENPAL FIN-P	10 328	10 328
CYBER SECURITY-P	1 722	1 722
Automotive Retail Dynamic Pricing Platform	559	559
Общо	29 361	29 361

Собствен капитал

	31.3.2020	31.12.2019	Изменение
	хил.лв.	хил.лв.	(хил.лв.,%)
Собствен капитал			
Акционерен капитал	59 361	59 361	-
Изменение			-
Изкупени собствени акции	(475)	(475)	-
Изменение			-
Резерви	6 408	6 408	-
Изменение			-
Неразпределена печалба	25 209	22 813	2 396
Изменение			10,50%
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	90 503	88 107	2 396
Изменение			2,72%
Неконтролиращо участие	16 348	15 908	440
Изменение			2,77%
Общо	106 851	104 015	2 836
Изменение			2,73%

Собствения капитал през периода бележи увеличение с 2 836 хил.лв. или с 2,73 %.

Консолидирани пасиви

Консолидираните пасиви бележат намаление от 3 939 хил.лв. или 9,65% през разглеждания период.

Нетекущи пасиви

	31.3.2020	31.12.2019	Изменение	Изменение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	%
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	276	276	-	-
Дългосрочни заеми	7 856	8 380	(524)	(6,25%)
Задължения по лизингови договори	2 499	2 908	(409)	(14,06%)
Дългосрочни задължения към свързани лица	-	19	(19)	(100%)
Отсрочени данъчни пасиви	480	33	447	1354,55%
Общо	11 111	11 616	(505)	(4,35%)

Нетекущите пасиви намаляват с 505 хил. лв. или с 4,35 % през разглеждания период.

Междинен консолидиран доклад за дейността на „Сирма Груп Холдинг“ АД
за периода, приключващ на 31.03.2020 г.

Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита	Оставащо задължение към 31.3.2020	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Брой оставащи вноски	Размер на месечна вноска	Крайна дата на договора	Обезпечение
Кредити, по които Емитента е длъжник											
Сирма Груп Холдинг АД	Юробанк България АД	Овърдрафт	BGN	2 200 000	2 147 941	21.7.2016	2,50%			31.8.2020	Залог на вземанията по договор за Бизнес Инкубатор №BG161PO003-2.2.0012-C0001/02.02.2012 г.; Договорна ипотека на недвижим имот, находящ се в София, район Младост, бул. Цариградско шосе 135, а именно ет. 5 от сградата.
Сирма Груп Холдинг АД	Сосиете Жeneral Експресбанк АД	Овърдрафт	BGN	2 000 000	824 366	8.8.2017	2,50%			31.10.2020	Залог на 1 392 740 броя поименни акции от капитала на Датикум АД, собственост на Сирма Солюшънс АД
Сирма Груп Холдинг АД	Обединена Българска Банка АД	Инвестиционен	BGN	10 475 000	9 951 260	12.12.2019	РЛП+1.2 пункта, но не по-малко от 1.3% годишно	60	174 580	20.12.2024	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти
Кредити, по които Емитента е гарант											
Сирма Солюшънс АД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	BGN	4 025 000	3 337 062	12.12.2019	РЛП+1.2 пункта, но не по-малко от 1.3% годишно			20.12.2020	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти



Междинен консолидиран доклад за дейността на „Сирма Груп Холдинг“ АД
за периода, приключващ на 31.03.2020 г.

Сирма Ей Ай ЕАД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	EUR	741 000	371 511	15.08.2019	1 м. EURIBOR + 1.4 % (но не по-малко от 1.4%)	21.08.2020	Втори по ред залог на Търговско предприятие Сирма Ей Ай ЕАД; Втори по ред залог на притежаваните от него акции; Втори по ред залог на настоящи и бъдещи вземания на обща стойност 741 хил. евро; Залог върху вземанията по всички сметки на кредитополучателя в ОББ в размер на 741 хил.евро.
Сирма Ей Ай ЕАД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	EUR	3 000 000	2 820 797	15.08.2019	1 м. EURIBOR + 1.4 % (но не по-малко от 1.4%)	20.09.2020	Първи по ред залог на Търговско предприятие Сирма Ей Ай ЕАД; Първи по ред залог на притежаваните от него акции; Първи по ред залог на настоящи и бъдещи вземания на обща стойност 3 млн. Евро; Залог върху вземанията по всички сметки на кредитополучателя в ОББ в размер на 3 млн.евро.



Текущи пасиви

	31.3.2020 хил.лв.	31.12.2019 хил.лв.	Изменение хил.лв.	Изменение %
Провизии	758	22	736	3345,45%
Пенсионни и други задължения към персонала	1 658	3 370	(1 712)	(50,80%)
Краткосрочни заеми	14 657	15 761	(1 104)	(7%)
Задължения по лизингови договори	582	588	(6)	(1,02%)
Търговски и други задължения	3 918	6 592	(2 674)	(40,56%)
Пасиви по договори	3 469	2 205	1 264	57,32%
Задължения за данъци	638	156	482	308,97%
Финансирания	76	496	(420)	(84,68%)
Общо текущи пасиви	25 756	29 190	(3 434)	(11,76%)

Текущите пасиви намаляват с 3 434 хил. лв. или с 11,76% през разглеждания период.

Парични потоци

Групата няма ликвидни проблеми и оперира с наличните ресурси. Традиционно най-голямо перо в положителни потоци имат постъпленията от клиенти, докато ролята на отрицателно перо играят плащанията към доставчици.

ОБООБЩЕН ПАРИЧЕН ПОТОК

	31.3.2020 хил.лв.	31.3.2019 хил.лв.	Изменение хил.лв.	Изменение %
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(2 430)	1 837	(4 267)	н/п
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(742)	82	(824)	н/п
Нетен паричен поток от финансова дейност	(948)	(654)	(294)	44,95%
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(4 120)	1 265	(5 385)	н/п
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	10 550	11 068	(518)	(4,68%)
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики	(1)	23	(24)	н/п
Пари и парични еквиваленти в края на годината	6 429	12 356	(5 927)	(47,97%)

Показатели и коефициенти

През изтеклия финансов период групата реализира следните финансови резултати:

(Показателите и коефициентите са изчислени съобразно указанията на БФБ)

Показатели в хил. лв.		31.3.2020	31.12.2019/ 31.3.2019	Изменение	Изменение
№		хил.лв.	хил.лв.	(стойност)	(%)
1	Приходи от оперативна дейност	15 682	16 501	(819)	(4,96%)
2	Себестойност на продажбите	(12 679)	(13 928)	1 249	(8,97%)
3	Брутна печалба/загуба	3 003	2 573	430	16,71%
4	Други оперативни разходи	(268)	(341)	73	(21,41%)
5	Печалба/загуба от оперативната дейност	2 735	2 232	503	22,54%
6	Финансови приходи	65	64	1	1,56%
7	Финансови разходи	(162)	(160)	(2)	1,25%
8	Печалба/загуба преди разходи за данъци	2 638	2 136	502	23,50%
9	Разходи за данъци	-	-	-	н/п
10	Нетна печалба/загуба	2 638	2 136	502	23,50%
11	Дивидент	-	-	-	н/п
12	Парични средства и парични еквиваленти	6 429	10 550	(4 121)	(39,06%)
13	Материални запаси	740	1 255	(515)	(41,04%)
14	Краткотрайни активи	23 665	24 830	(1 165)	(4,69%)
15	Обща сума на активите	143 718	144 821	(1 103)	(0,76%)
16	Средно аритметична обща стойност на активите за 5 тримесечия	143 598	143 361	237	0,17%
17	Краткосрочни задължения	25 756	29 190	(3 434)	(11,76%)
18	Дълг	25 593	27 637	(2 044)	(7,40%)
19	Пасиви (привлечени средства)	36 867	40 806	(3 939)	(9,65%)
20	Собствен капитал	106 851	104 015	2 836	2,73%
21	Собствен капитал средно аритметично 5 тримесечия	107 923	106 146	1 777	1,67%
22	Оборотен капитал	(2 091)	(4 360)	2 269	(52,04%)
23	Брой акции към края на периода (хил. броя)	59 361	59 361	-	-
24	Печалба/загуба малцинствено участие	241	291	(50)	(17,18%)
25	Разходи за лихви	(60)	(85)	25	(29,41%)
26	Средно претеглена цена от последна борсова сесия	0,38	0,80	(0,419)	(52,24%)
27	Последна цена на акция от последна борсова сесия	0,38	0,80	(0,422)	(52,62%)

Показатели	31.3.2020	31.12.2019/ 31.3.2019	Изменение (стойност)	Изменение (%)
EBITDA	4 231	3 144	1 087	34,57%
DEPRECIATION	(1 436)	(827)	(609)	73,64%
EBIT	2 795	2 317	478	20,63%
FIN/INVEST NET	(97)	(96)	(1)	1,04%
EBT	2 638	2 136	502	23,50%
ROA	0,0167	0,0127	0,0039	30,92%
ROA(BSE)	0,0167	0,0129	0,0038	29,70%
Debt/EBITDA Ratio	6,0489	8,7904	(2,7415)	(31,19%)
Quick Ratio	0,8901	0,8076	0,0824	10,21%
ROE	0,0244	0,0201	0,0043	21,47%
Debt/Equity Ratio (BSE)	0,3450	0,3923	(0,0473)	(12,05%)
Коефициенти за рентабилност				
Норма на брутната печалба (3/1)	0,1915	0,1559	0,0356	22,81%
Норма на печалбата от оперативна дейност (5/1)	0,1744	0,1353	0,0391	28,94%
Норма на нетната печалба (10/1)	0,1682	0,1294	0,0388	29,95%
Възвращаемост на активите (10/15)	0,0184	0,0149	0,0035	23,30%
Възвращаемост на собствения капитал (10/19)	0,0244	0,0201	0,0043	21,47%
Коефициенти за активи и ликвидност				
Обращаемост на активите (1/15)	0,1097	0,1155	(0,0059)	(5,10%)
Обращаемост на активите (1/16) (BSE)	0,1092	0,1151	(0,0059)	(5,12%)
Обращаемост на оборотния капитал (1/22)	(7,4998)	(3,7846)	(3,7151)	98,16%
Текуща ликвидност (14/17) (BSE)	0,9188	0,8506	0,0682	8,02%
Бърза ликвидност ((14-13)/17)	0,8901	0,8076	0,0824	10,21%
Абсолютна (незабавна) ликвидност (12/17)	0,2496	0,3614	(0,1118)	(30,94%)
Коефициенти за една акция				
Цена/Приходи от Продажби P/S (BSE) (26/(1/23))	1,4498	2,8851	(1,4354)	(49,75%)
Цена/Печалба P/E (BSE) (26/(10/23))	8,6184	22,2882	(13,6698)	(61,33%)
Коефициент на Продажби за една акция (1/23)	0,2642	0,2780	(0,0138)	(4,96%)
Коефициент на Печалба за една акция (10/23)	0,0444	0,0360	0,0085	23,50%
Коефициент на Балансова стойност за една акция (21/23)	1,8181	1,7881	0,0299	1,67%
Коефициенти за развитие				
Темп на прираст на продажбите	(0,0496)	0,0232	(0,0728)	н/п
Темп на прираст на брутната печалба	0,1671	1,7876	(1,6205)	(90,65%)
Темп на прираст на активите	(0,0076)	0,2070	(0,2146)	н/п
Коефициенти за ливъридж				
Коефициент Дълг / Общо активи (18/16)	0,1782	0,1928	(0,0146)	(7,55%)
Коефициент Дълг / Капитал (18/(18+21))	0,1917	0,2066	(0,0149)	(7,21%)
Коефициент Дълг / Собствен капитал (18/21)	0,2371	0,2604	(0,0232)	(8,92%)
Коефициент Общо активи / Собствен капитал (16/21)	1,3306	1,3506	(0,0200)	(1,48%)
Пазарна капитализация на компанията	22 557	47 608	(25 050)	(52,62%)

Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, асоциирани предприятия и ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат в брой.

Сделки с дъщерни и други свързани лица

	31.3.2020	31.3.2019
	BGN'000	BGN'000
Продажби:		
- стоки	209	1 152
- услуги	1 871	1 528
- други	135	254
Покупки:		
- материали	37	904
- услуги	1 898	1 735
- други	234	1 237

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	31.3.2020	31.3.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	144	173
Разходи за социални осигуровки	3	5
Общо възнаграждения	147	178

10 ПЕРСОНАЛ И ЕКОЛОГИЯ

Екология

„Сирма Груп Холдинг“ АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на битовите отпадъци. Групата спря използването на пластмасови чаши, като те бяха заместени с порцеланови и стъклени.

Персонал

Дружеството и предприятията в групата считат, че неговите служители играят ключова роля в развитието на неговия бизнес и постигането на общите корпоративни цели и следователно отделя специално внимание на развитието на обща стратегия и политики по отношение на управлението на човешките ресурси. Политиките на Сирма Груп в това отношение са насочени към стимулиране на отговорността и мотивираността на персонала за изпълнението на възложените му задачи и цели.

Дружеството и предприятията в групата прилагат определени критерии за подбор на персонала и считат, че разполагат с амбициозен екип от професионалисти, способен да преследва поставените стратегически и оперативни цели. „Сирма Груп Холдинг“ АД инвестира в различни програми за обучение на своите служители и предоставя на служителите си възможности за професионално развитие.

Брой на персонала в Групата към:

31.03.2020 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
СИРМА СИ АЙ АД	2	1	3
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	10	1	11
ДАТИКУМ АД	9	6	15
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	38	4	42
СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	75	6	81
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	60	5	65
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	21	6	27
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	128	7	135
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	3	4	7
СИРМА ГРУП ИНК.	2	1	3
S&G UK	4	1	5
СИРМА ША	6	3	9
ОНТОТЕКСТ АД	-	1	1
Общо	358	46	404

31.03.2019 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	10	1	11
ДАТИКУМ АД	10	6	16
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	39	4	43
СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	69	2	71
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	57	5	62
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	22	8	30
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	133	7	140
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	4	3	7
СИРМА ГРУП ИНК.	5	1	6
S&G UK	-	1	1
СИРМА ША	7	3	10
ОНТОТЕКСТ АД	1	3	4
Общо	362	45	407

11 РИСКОВИ ФАКТОРИ

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Групата не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

11.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

11.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари и британски лири, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

11.1.2 Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 март 2020 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми. Всички финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

11.2 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	31.3.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	12 631	10 806
Вземания от свързани лица	51	-
Пари и парични еквиваленти	6 429	10 550
	19 111	21 356

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по сделки.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

11.3 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 март 2020 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 март 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	-	14 657	7 856	-
Задължения по финансов лизинг	241	241	2 169	330
Търговски и други задължения	4 559	-	-	-
Общо	4 800	14 898	10 025	330

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	-	15 761	8 380	-
Задължения по финансов лизинг	340	340	2 610	739
Търговски и други задължения	5 928	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	19	-
Общо	6 268	16 101	11 009	739

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

12 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 НА НАРЕДБА 2 НА КФН

12.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА ДРУЖЕСТВОТО ХАРАКТЕР, ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ, И РЕАЛИЗИРАНИТЕ ОТ НЕГО ПРИХОДИ И ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ; ОЦЕНКА НА ВЛИЯНИЕТО ИМ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА.

Няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

12.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И АКО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНКАТА НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Няма сделки, водени извънбалансово.

12.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.

През отчетния период не са използвани средства от нова емисия.

12.4. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ.

Финансовите резултати на дружеството отговарят на прогнозите направени в Стратегията за развитие на „Сирма Груп Холдинг“ АД, която е публикувана на сайта на фирмата.

12.5. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ С ПОСОЧВАНЕ НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ЕВЕНТУАЛНИТЕ ЗАПЛАХИ И МЕРКИ, КОИТО ДРУЖЕСТВОТО Е ПРЕДПРИЕЛ ИЛИ ПРЕДСТОИ ДА ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОТСТРАНЯВАНЕТО ИМ.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Това означава преимуществено използване на собствени средства, което води до по-малки финансови разходи и разходите за лихви. От друга страна, по този начин се запазва и значим резерв от неусвоени кредити, с които могат да бъдат обслужвани както текущи, така и инвестиционни разходи с, което се поддържа висока ликвидност на плащанията.

Възможността на дружеството за обслужване на задълженията се изразява с показателите за ликвидност в описанието на ликвидния риск в настоящия доклад. Видно от стойностите на показателите за ликвидност, Сирма Груп Холдинг АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен, така и в дългосрочен аспект. Дружеството има регулярни постъпления от продажба, същевременно ползва и банкови овърдрафти, което му позволява да обслужва задълженията си, като успешно управлява финансовите си ресурси и нормално и своевременно да обслужва задълженията си.

12.6. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗМЕРА НА РАЗПОЛАГАЕМИТЕ СРЕДСТВА И ОТРАЗЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТАЗИ ДЕЙНОСТ.

Ръководството оценява, че е възможна реализацията на инвестиционните намерения, декларирани с проспекта за първично публично предлагане.

12.7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И НА НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА.

Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на неговата икономическа група.

12.8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО В ПРОЦЕСА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя междинен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка тримесечен период, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове; отразяване на всички събития и операции

своевременно, с точен размер на сумите в подходящите счетоводни статии.

- сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация;
- придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.

12.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ТЕКУЩИЯ ПЕРИОД.

Няма промени през текущия период.

12.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ.

Дружеството няма информация за договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции. Дружеството няма емитирани облигации.

12.11. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ТЕЛЕФОН И АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ.

Станислав Танушев

Бул. „Цариградско шосе“ 135, ет. 3

София 1784

ir@sirma.com

Телефон за връзка: +359 2 976 8310



13 ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

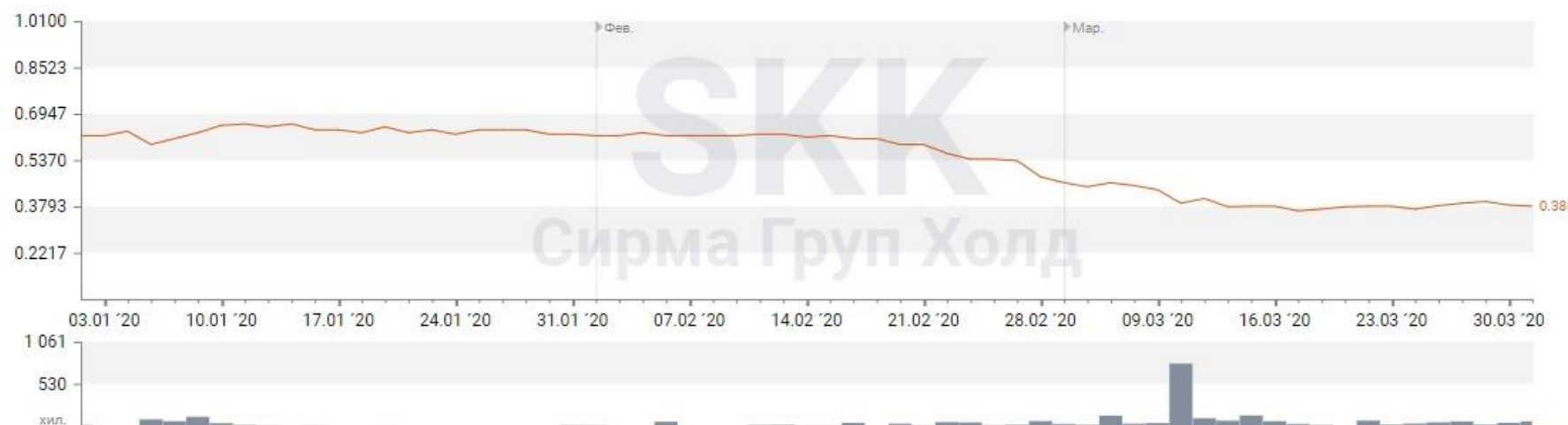
ИСТОРИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ И ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

☐ Среднопотеглена цена

☒ Цена на затваряне

1 месец 6 месеца 1 година

01.01.2020 « » 31.03.2020



Пазарна капитализация: **22 556 997 BGN** към 31.03.2020 г.

Начална цена	0.6200	BGN	-	01.01.2020 г.
Последна цена	0.3800	BGN	-	31.03.2020 г.
Макс. цена	0.6600	BGN	-	15.01.2020 г.
Мин. цена	0.3640	BGN	-	17.03.2020 г.
Процентно изменение	-	%	-38.7097	
Стойностно изменение	-	BGN	-0.2400	

ROA	0.02	ROA cons	0.03
ROE	0.03	ROE cons	0.04
ROA/EBIT	0.02	ROA/EBIT cons	0.04
ROE/EBIT	0.03	ROE/EBIT cons	0.05
Asset turnover	0.06	Asset turnover cons	0.41
Current ratio	1.28	Current ratio cons	0.90
D/A	0.22	D/A cons	0.27



14 СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Световна пандемия и обявяването на извънредно положение в Република България.

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появили затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в следствие удължено с още един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. Прогнозите за очаквано развитие на сектор „Информационни и комуникационни технологии“ през 2020 г. и бъдещите години, са функция на развитието на здравната криза и предизвиканият от нея икономически застой.

Ръководството е предприело мерки за подобряване на ефективността на работния процес, при спазване на предписанията на здравните органи, фокусирайки се върху целта за запазване на персонала, което би подсигурило добра позиция на Групата на пазара при възстановяването на нормална икономическа дейност. Годишният бюджет е преразгледан и детайлно анализиран като за ограничаване последиците от влиянието на коронавируса и поддържане на стабилни финансови показатели, се предвиждат и мерки за оптимизация на разходите.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността ѝ. Ръководството е направило анализ на потенциалния ефект от кризата и е извършило оценка на рисковете, свързани с нея. При анализа на финансовите рискове, свързани с промяна на бизнес средата са разработени и разгледани различни сценарии с различна степен на вероятност за тяхното проявление. Най-негативният сценарий, оценен като малко вероятен от ръководството, би могъл да доведе до потенциално намаляване на обема на дейността и приходите от продажби на продукти и услуги. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Групата, които в консолидирания финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Град София
17.08.2020 г.

Изпълнителен директор:



Цветан Алексиев