



Sirma

Годишен Доклад

за дейността на
"Сирма Груп Холдингз" АД
съгласно Приложение №10 от
Наредба 2, към чл. 32, ал. 1, т. 2, чл. 35,
ал. 1, т. 2, чл.41, ал. 1, т. 2
за 2023 година

Съдържание

1/ИЗЯВЛЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....	III
2/ОРГАНИЗАЦИЯ И НАЧИН НА ПРЕДСТАВЯНЕ.....	IV
3/ ПОРТФЕЙЛ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....	VI
4/ СТРУКТУРА НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ И ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ	VII
4.1. Акционерна структура	VII
4.2. Органи на управление.....	IX
5/ СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД ПРЕЗ 2023 Г.	XIII
ОСНОВНИ СЪБИТИЯ И БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ 2023 Г.	XXI
ОСНОВНА ЮРИДИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ПРЕЗ 2023 Г.	XXIV
6/ ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ.....	XXVIII
6.1. ПРИХОДИ.....	XXVIII
6.2. РАЗХОДИ	XXVIII
6.3. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТНО).....	XXIX
6.4. АКТИВИ	XXIX
6.5. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	XXIX
6.6. ПАСИВИ	XXX
6.7. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ.....	XXXV
6.8. ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ.....	XXXV
6.9 СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	XXXVI
7/ ЕКОЛОГИЯ И ПЕРСОНАЛ	XXXVII
7.1 ЕКОЛОГИЯ.....	XXXVII
7.2 ПЕРСОНАЛ	XXXVII
8/ РИСКОВИ ФАКТОРИ	XXXVIII
8.1 Систематични рискове	XXXVIII
8.1.1. Икономически растеж.....	XXXVIII
8.1.2. Политически риск	XXXVIII
8.1.4. Валутен риск.....	XXXIX
8.1.5. Лихвен риск.....	XXXIX
8.1.6. Ликвиден риск.....	XL
8.1.7. Инфлационен риск	XL
8.1.8. Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони	XL
8.1.9. Риск от форсмажорни обстоятелства	XLI
8.2. Несистематични рискове.....	XLI
8.2.1. Отраслов риск.....	XLI
8.2.2. Специфичен фирмен риск	XLI
8.2.3. Операционен риск	XLI
8.2.4. Защита на интелектуалната собственост	XLI
8.2.5. Риск от сключване на сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните	XLII
8.2.6. Риск от обезценка на активите на дружеството	XLII



8.3. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на борсова търговия	XLII
8.3.1. Ценови риск.....	XLII
8.3.2. Ликвиден риск	XLIII
8.3.3. Инфлационен риск.....	XLIII
8.3.4. Риск от разводняване на стойността на акциите	XLIII
8.3.5. Валутен риск	XLIII
8.3.6. Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди.....	XLIII
8.3.7. Риск от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа	XLIII
8.3.8. Рискови фактори, включени в регистрационния документ	XLIII
9/ 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.....	XLIV
10/ 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.	XLIV
11/ 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.....	XLIV
12/ 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.	XLV
13/ ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И НА НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА.	XLV
14/ 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.	XLV
15/ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД.....	XLVI
16/ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.	XLVI
17/ ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ТЕЛЕФОН И АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ.	XLVI
18/ ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	XLVII
19/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	XLVIII



1/ ИЗЯВЛЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

Настоящият годишен индивидуален доклад за дейността на Сирма Груп Холдинг АД („СГХ“, „Холдинга“) обхваща периода, приключващ на 31 декември 2023 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39 от Закона за счетоводството и чл. 100 о, ал. 2 и 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗГПЦК), като включва и установените събития, настъпили след края на отчетния период. Структурата на този доклад е в съответствие с приложение 9, 10 и Приложение 11 към чл.32 а, ал. 2 от Наредба № 2. Съветът на директорите на холдинга потвърждава, че:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители, които могат да бъдат съществени по отношение на индивидуалния финансов отчет;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение в годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2023 г.;
- не е налице реално или потенциално нарушаване на закони и (или) други нормативни разпоредби, което би имало съществено влияние върху индивидуалния 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 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.

Думите "цел", "предвиждане", "поемам", "вярвам", "в бъдеще", "би могло", "разчитаме", "сме уверени", "оценяваме", "очакваме", "Прогноза", "ориентировъчно", "възнамеряваме", "можем", "може", "перспектива", "план", "проект", "предсказе", "търси", "трябва", "стратегия", "искаме", "ще", "би" и други подобни изрази, са предназначени да идентифицират тези прогнозни изявления. Такива прогнози са, например, тези, направени в секцията Резултати от дейността, по отношение на нашите количествените и качествените оповестявания за пазарния риск, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане

(МСФО), а именно МСФО 7 и свързаните с него отчети в нашите пояснения към индивидуалния финансов отчет, нашите перспективи за развитие, както и друга прогнозна информация, която се появява и в други части на този доклад. Освен ако не се изисква от закона, ние не се ангажираме и нямаме задължение да актуализираме публично или да преразглеждаме прогнозни изявления в резултат на нова информация, която сме получили за условията, които са съществували при издаването на този доклад, бъдещи събития, или по друг начин, освен ако не сме задължени да го направим по закона.

Този доклад включва статистически данни за ИТ 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 нашия Индивидуален доклад на ръководството, анализираме нашите бизнес дейности за отчетния финансов период, както и текущото състояние на Сирма Груп Холдинг АД. 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 АД и на очакваното развитие на възможните рискове.

Финансовата информация, представена в доклада на Сирма Груп Холдинг АД включва нашия индивидуален 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 годишен индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО. Вътрешният контрол върху финансовата отчетност гарантира надеждността на информацията, представена в индивидуалния финансов отчет и Нашият Съвет на директорите потвърди ефективността на нашите вътрешни проверки над финансовата отчетност.

Отчетният период е финансовият период, приключващ на 31 декември 2023 г. Докладът обхваща дейността на Сирма Груп Холдинг АД.



2/ОРГАНИЗАЦИЯ И НАЧИН НА ПРЕДСТАВЯНЕ

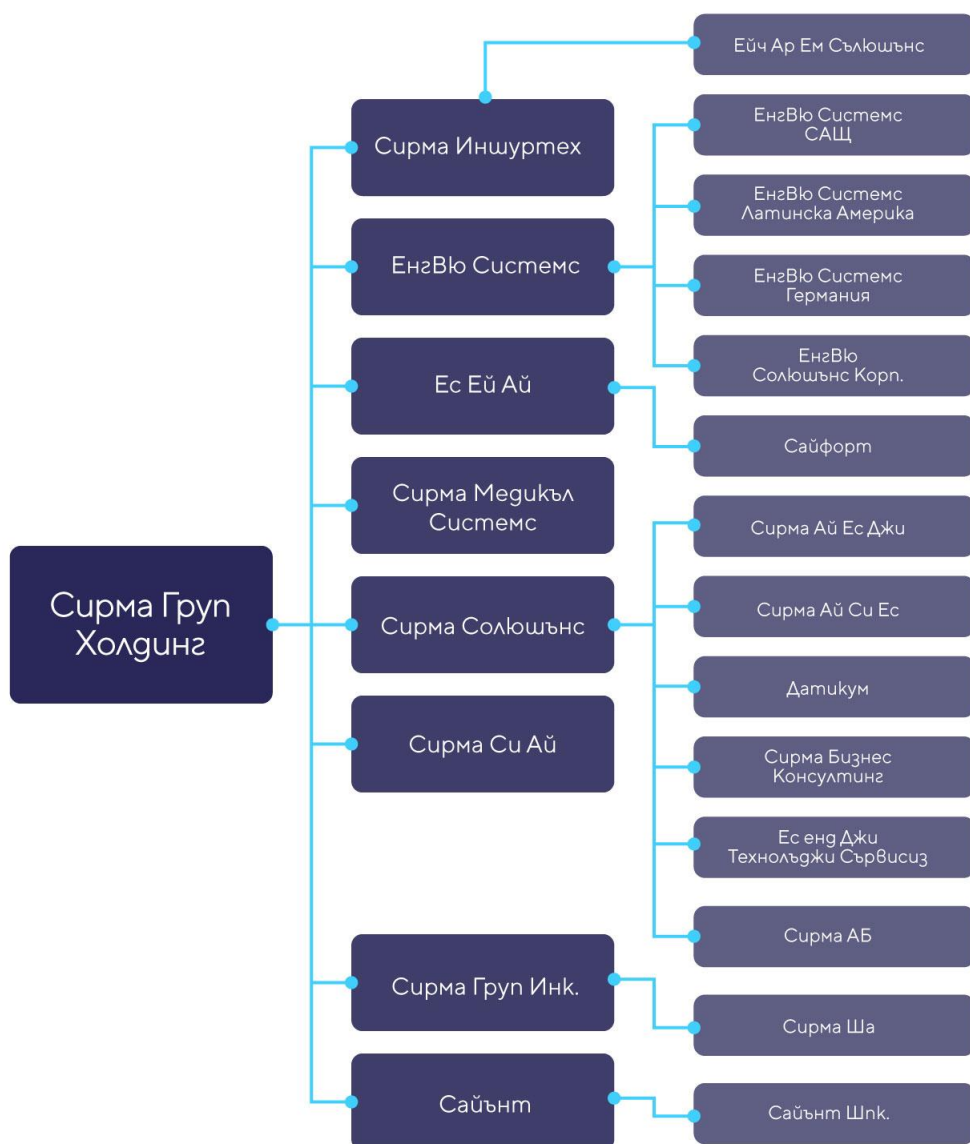
Сирма Груп Холдинг АД е холдингова компания, която инвестира в технологични бизнеси, управлява ги стратегически и оперативно, предоставя на дъщерните си компании мениджмънт, административни, маркетингови и финансови услуги.

През годините Сирма е създавала 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.

2.1.Организационна структура



ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Сирма Груп Холдинг АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 25.04.2008 г. с Единен идентификационен код (ЕИК): 200101236 и е със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско Шосе № 135. Наименованието на дружеството се променя на 23.03.2009 г. 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 р-н Младост, бул. Цариградско Шосе № 135.

Промени в предмета на дейност

На 23.03.2009 г. СГХ 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 по реда на закона за счетоводство. дружеството може да извършва и собствена търговска дейност, която не е забранена от закона.

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.

На 04.07.2012 г. предметът на дейност се променя в актуалния такъв.

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.

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

- ✓ 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;

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.

- 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.

Непаричните вноски са:

1. Софтуер, представляваща 29 (двадесет и девет) софтуерни модула. **СТОЙНОСТ: 61 555 838 лв.**

2. 81 960 броя обикновени поименни акции от капитала на "СИРМА ГРУП" АД, дружеството регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040529004. **СТОЙНОСТ: 11 734 980 лв.**

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

СТОЙНОСТ: 3 911 660 лв.

ОБЩА СТОЙНОСТ: 77 202 478 лв.

Непаричните вноски са подробно описани в чл.7, ал.3 от Устава на дружеството.



ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

• При осъществяването на преобразуване вписано в Търговския регистър на 23.10.2014 г. 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 трима 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 22.10.2010 г. 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. 2 пт ТЗ.

• На 15.10.2008 г. след приемане на три тройни оценителски експертизи на вещи лица, акционерния

капитал е увеличен от 50 000 лв. до 77 252 478 лв. чрез непарични вноски чрез издаване на нови 77 202 478 броя акции както следва:

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

2) Непарична вносна представляваща недвижими имоти на стойност 3 911 660 лв:

□ 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 вносна представляваща акции на стойност от 11 734 980 лв:

□ 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.

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/ ПОРТФЕЙЛ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

Дъщерни на Сирма Груп Холдинг АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2023 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2023	Процент от право на глас към 31.12.2023	Стойност на инвестицията към 31.12.2022 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2022	Процент от право на глас към 31.12.2022
Сирма Солжънс“ ЕАД	39 686	100%	100%	39 686	80,11%	100,00%
„Ес Ей Ай“ АД („Онтотекст“ АД)	17 865	84,56%	100,00%	17 865	84,56%	100,00%
Обезценка	(5 360)			(5 360)		
„Сайънт“ ЕАД	14 076	100%	100%	10 237	80,00%	80,00%
Сирма Груп Инк.	3 471	76,30%	76,30%	3 471	76,30%	76,30%
„Сирма Иншуртех“ АД	914	55,00%	55,00%	914	55,00%	55,00%
„Сирма Си Ай“ АД	106	80,00%	80,00%	106	80,00%	80,00%
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%
Обезценка	(44)			-		
„ЕнгВю Системс“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%
Общо	70 830			67 035		

ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА

Освен посочените участия на Дружеството в т. 3 по-горе, няма други негови участия, които е вероятно да имат значителен ефект за оценяването на неговите собствени активи и задължения, финансова позиция или печалби или загуби.

Дружеството няма клонове.



4/ СТРУКТУРА НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ И ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

4.1. Акционерна структура

Към 31.12.2023 г. разпределението на акционерния капитал на Сирма Груп Холдинг АД е както следва:

	31.12.2023	31.12.2022
Акционерен капитал (в хиляди лева)	59 361	59 361
Брой акции (номинал 1.00 лев)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери	1 039	1 033
Юридически лица	39	40
Физически лица	1 000	993
Брой акции, притежавани от юридически лица	7 223 085	5 286 591
% на участие на юридически лица	12,17%	8,91%
Брой акции, притежавани от физическите лица	52 137 433	54 073 927
% на участие на физически лица	87,83%	91,09%

Акционери	Брой акции към 31.12.2023	Брой акции към 31.12.2022	Номинал	Ном. стойност	% в капитала	% от право на глас*
Георги Първанов Маринов	5 455 748	5 269 748	1 лв.	5 455 748 лв.	9,19%	9,48%
Цветан Борисов Алексиев	5 035 153	4 965 753	1 лв.	5 035 153 лв.	8,48%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 817 386	4 750 786	1 лв.	4 817 386 лв.	8,12%	8,37%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 700 786	1 лв.	4 767 386 лв.	8,03%	8,28%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,50%
Иво Петров Петров	3 400 000	4 013 920	1 лв.	3 400 000 лв.	5,73%	5,90%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	2 534 161	1 лв.	2 534 161 лв.	4,27%	4,40%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,78%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,75%
Емилиана Илиева Илиева	1 990 209	1 965 209	1 лв.	1 990 209 лв.	3,35%	3,46%
Деян Николов Ненов	1 814 748	1 790 748	1 лв.	1 814 748 лв.	3,06%	3,15%
Изкупени собствени акции	(1 780 407)	(84 846)	1 лв.	(1 780 407) лв.	3,00%	-
Атанас Костадинов Киряков	1 542 787	2 887 524	1 лв.	1 542 787 лв.	2,60%	2,68%
Росен Иванов Маринов	1 282 900	1 265 795	1 лв.	1 282 900 лв.	2,16%	2,23%
ДФ Адванс Инвест	1 099 116	411 895	1 лв.	1 099 116 лв.	1,85%	1,91%
Явор Людмилов Джонев	1 092 746	1 292 746	1 лв.	1 092 746 лв.	1,84%	1,90%
Петър Николаев Коняров	872 803	867 165	1 лв.	872 803 лв.	1,47%	1,52%
"Манджуков" ООД	860 000	860 000	1 лв.	860 000 лв.	1,45%	1,49%
УПФ „Доверие“ АД	802 126	802 126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,39%
УПФ "ДСК Родина" АД	747 036	747 036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,30%
Асен Крумов Нелчинов	650 449	641 349	1 лв.	650 449 лв.	1,10%	1,13%
Други	10 739 467	11 433 035	1 лв.	10 739 467 лв.	18,09%	18,65%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%

*Процент от право на глас представлява участието в капитала на дружеството нетирано от обратно изкупените собствени акции.



На 25.01.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 1 398 900 свои акции на средна цена от 0,71 лева за акция, на обща цена от 993 219 лева. Акциите представляват 2,36% от капитала на дружеството.

На 27.06.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 50 000 свои акции на средна цена от 0,677638 лева за акция на обща цена от 33 881,92 лева. Акциите представляват 0,0842% от капитала на дружеството.

На 28.06.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 6 000 свои акции на средна цена от 0,65 лева за акция на обща цена от 3 900 лева. Акциите представляват 0,01% от капитала на дружеството.

На 03.08.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 30 661 свои акции на средна цена от 0,70 лева за акция на обща цена от 21 462,70 лева. Акциите представляват 0,05% от капитала на дружеството.

На 02.10.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 210 000 свои акции на средна цена от 0,76 лева за акция на обща цена от 159 600 лева. Акциите представляват 0,35% от капитала на дружеството.

Към 31.12.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 1 780 407 бр. (31.12.2022 г. – 84 846 бр.) собствени акции с номинална стойност 1 780 407 лв. (3% от акционерния капитал).

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2023	% от капитала	% от правото на глас
Георги Първанов Маринов	5 455 748	9,19%	9,48%
Цветан Борисов Алексиев	5 035 153	8,48%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 817 386	8,12%	8,37%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	8,03%	8,28%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,50%
Иво Петров Петров	3 400 000	5,73%	5,90%

Акционери	Брой акции към 31.12.2022	% от капитала	% от правото на глас
Георги Първанов Маринов	5 269 748	8,88%	8,89%
Цветан Борисов Алексиев	4 965 753	8,37%	8,38%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,01%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,93%
Иво Петров Петров	4 013 920	6,76%	6,77%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,31%

Дотолкова, доколкото е известно на Дружеството, да се посочи дали дружеството пряко или косвено е притежавано или контролирано 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.



4.2. Органи на управление

Съветът на директорите към 31.12.2023 г. включва следните членове:

- Чавдар Велизаров Димитров
- Цветан Борисов Алексиев
- Атанас Костадинов Киряков
- Георги Първанов Маринов
- Веселин Анчев Киров
- Йордан Стоянов Недев
- Явор Людмилов Джонев – независим член
- Мартин Веселинов Паев – независим член
- Пейо Василев Попов – независим член

Мандатът на Съвета на директорите се определя в 2 години от датата на вписване. Мандатът на настоящия Съвет на директорите е до 07.07.2024 г.

Дружеството се представлява от изпълнителният директор - Цветан Борисов Алексиев.

Правомощията на управителните органи

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

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.

Участия на членовете на СД на Сирма Груп Холдинг АД в други дружества

Членовете на СД на Сирма Груп Холдинг АД имат следните участия в дружества към 31.12.2023 г., съгласно определенията в чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Георги Първанов Маринов - Председател на Съвета на директорите

Данни за извършвана извън емитента дейност:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през 2023 г.
2. Не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество през 2023 г.
3. Прокурист/управляващ/член е на управителен/надзорен орган през 2023 г:
 - Изпълнителен директор и Председател на Управителния съвет на "Енгвю Системс" АД;
 - Член на СД на „Сирма Бизнес Консултинг“ АД;
 - Изпълнителен директор и Председател на Управителния съвет на „Пирина Технологии“ АД;



Чавдар Велизаров Димитров - Зам. Председател на СД

Данни за извършвана извън емитента дейност:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през 2023 г.
2. Не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество през 2023 г.
3. Прокурист/управляващ/член е на управителен/надзорен орган на друго дружество през 2023 г.:
 - Член на Съвета на директорите на „Сирма Медикъл Системс“ АД;

Цветан Борисов Алексиев - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Данни за извършвана извън емитента дейност:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.
2. Не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество през 2023 г.
3. Прокурист/управляващ/член е на управителен/надзорен орган през 2023 г.:
 - Изпълнителен директор и Председател на СД на „Сирма Солюшънс“ ЕАД;
 - Председател на СД на „Сирма Бизнес Консултинг“ АД;
 - Член на СД на „Ес Ей Ай“ АД;
 - Член на СД на „Датикум“ АД;
 - Член на СД на „Енгвю Системс“ АД;
 - Член на СД на „Сирма“ ША, Албания.
 - Член на СД на „Сайънт“ ЕАД
 - Член на СД на Sirma Group Inc., САЩ

Атанас Костадинов Киряков - член на Съвета на директорите

Данни за извършвана извън емитента дейност:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества.
2. Не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество през 2023 г.
3. Прокурист/управляващ/член е на управителен/надзорен орган през 2023 г.:
 - Изпълнителен директор и член на СД на „Онтотекст“ АД,
 - Член на СД на „Сирма Солюшънс“ АД,
 - Член на СД на „Енгвю Системс“ АД,

Йордан Стоянов Недев – член на Съвета на директорите

Данни за извършвана извън емитента дейност:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през 2023 г.
2. Притежава повече от 25% от капитала на:
 - „Сузана и Веско-СВ“ ООД – 75 %.
3. Прокурист/управляващ/член е на управителен/надзорен орган през 2023 г.:
 - Член на УС на КИБИ „Бушидо“;
 - Настоятел във фондация „Александър“,
 - Член на СД на „Сирма Иншуртех“ АД;
 - Член на УС на Спортен клуб Ханши Сдружение

Веселин Анчев Киров - член на Съвета на директорите

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.
2. Не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество през 2023 г.
3. Не участва в управлението на други ЮЛ.

Явор Людмилов Джонев - независим член на Съвета на директорите

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.
2. Притежава повече от 25% от капитала на друго дружество през 2023 г.
 - „Джонев Консултинг“ ЕООД;
3. Представляващ „Фондация за Образователна Трансформация“



Мартин Веселинов Паев - независим член на Съвета на директорите

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.
2. Притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:
 - СОРТИС ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 148089486
 - СОРТИС ГРУП ЕООД, ЕИК 203282471
3. Прокурист/управляващ/член е на управителен/надзорен орган през 2023 г.:
 - СОРТИС ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 148089486 – Управител
 - СОРТИС ГРУП ЕООД, ЕИК 203282471 – Управител
 - СОРТИС ВЕНЧЪРС ЕООД, ЕИК 200118680 – Управител
 - СОРТИС РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД, ЕИК 175255973 – Управител
 - СОРТИС.БГ ЕООД, ЕИК 201057209 – Управител
 - СОРТИС Хоспиталити ООД, ЕИК 202529919 – Управител
 - Би Пи Ейч България 2 ЕООД, ЕИК: 200120489 – Управител
 - Би Пи Ейч България 3 ЕООД, ЕИК: 200118538 – Управител

Пейо Василев Попов - независим член на Съвета на директорите

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.
2. Не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество през 2023 г.
3. Не участва в управлението на други ЮЛ.

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:

1. **Комитет по инвестиции и риск** в състав:
Йордан Недев – председател
Цветан Алексиев – член
Георги Маринов – член

2. **Комитет по възнагражденията** в състав:
Георги Маринов – председател
Мартин Веселинов Паев – член
Йордан Недев – член

3. **Комитет по оповестяване на информация** в състав:
Цветан Алексиев – председател
Станислав Танушев – член
Чавдар Димитров – член
Атанас Киряков – член

4. **Одитен комитет** в състав:
Ангел Крайчев - председател
Александър Колев - член
Веселин Киров – член

Приети вътрешно-нормативни документи

През 2015 г. 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://investors.sirma.bg/investors/corporate-governance.html>



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

Акционери	Брой акции към 31.12.2023	Брой акции към 31.12.2022	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.12.2023	% от право на глас към 31.12.2023
Георги Първанов Маринов	5 455 748	5 269 748	1 лв.	5 455 748 лв.	9,19%	9,48%
Цветан Борисов Алексиев	5 035 153	4 965 753	1 лв.	5 035 153 лв.	8,48%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 817 386	4 750 786	1 лв.	4 817 386 лв.	8,12%	8,37%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 700 786	1 лв.	4 767 386 лв.	8,03%	8,28%
Атанас Костадинов Киряков	1 542 787	2 887 524	1 лв.	1 542 787 лв.	2,60%	2,68%
Явор Людмилов Джонев	1 092 746	1 292 746	1 лв.	1 092 746 лв.	1,84%	1,90%
Мартин Веселинов Паев	126 920	126 720	1 лв.	126 920 лв.	0,21%	0,22%
Йордан Стоянов Недев	3 433	3 433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Пейо Василев Попов	100	100	1 лв.	100 лв.	0,0002%	0,0002%
Общо	22 841 659	23 997 596		22 841 659 лв.	38,48%	39,67%

През 2023 г. членът на СД Георги Първанов Маринов е придобил 186 000 акции, членът на СД Цветан Борисов Алексиев е придобил 69 400 акции, членът на СД Чавдар Велизаров Димитров е придобил 66 600 акции, членът на СД Веселин Анчев Киров е придобил 66 600 акции, членът на СД Мартин Веселинов Паев е придобил 200 акции, членът на Явор Людмилов Джонев е продал 200 000 акции, а членът на СД Атанас Костадинов Киряков притежава с 1 344 737 акции по-малко от капитала на дружеството.

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД

На основание чл. 25, ал. 5 от Устава на дружеството всеки член на Съвета на директорите е получил следното постоянно възнаграждение по договори за управление и контрол:

Име, Презиме и Фамилия	Фирма	Начислени суми за периода 01.01.2023 - 31.12.2023 г. (лв.)
Цветан Борисов Алексиев	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(182 040)
Йордан Стоянов Недев	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Георги Първанов Маринов	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Атанас Костадинов Киряков	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Чавдар Велизаров Димитров	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Веселин Анчев Киров	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Мартин Веселинов Паев	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Пейо Василев Попов	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Явор Людмилов Джонев	“Сирма Груп Холдинг“ АД	(20 880)
Общо		(349 080)



ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ С ДРУЖЕСТВОТО, ПРЕДОСТАВЯЩИ ОБЕЗЩЕТИЕНИЯ 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, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИТЕТА И РЕЗЮМЕ ЗА МАНДАТА, ПО КОЙТО ФУНКЦИОНИРА КОМИТЕТА

На проведеното на 24.06.2022 г. годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството се взе решение да се освободи от длъжност члена на Одитния комитет Емилиян Иванов Петров и да се избере за член Веселин Анчев Киров. Мандатът на Одитния комитет бе продължен с 3 (три) години и при досегашното възнаграждение. Одитния комитет е в състав:

Ангел Крайчев – председател
Александър Тодоров Колев - член
Веселин Анчев Киров – 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 международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. В съответствие с разпоредбата на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗГПЦК.

Сирма Груп Холдинг АД е длъжно и съобразява съдържанието на финансовите си отчети с програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и води счетоводната си политика съгласно Международните счетоводни стандарти.

5/ СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД ПРЕЗ 2023 Г.

Обобщено

Забавен икономически ръст, основно задвижван от Азия, „меко кацане“ в САЩ и малко по-трудно за Европа. Все пак инфлацията спада по-бързо от очакваното, но се запазват и завишени рискове пред глобалното икономическо развитие през 2024/2025 г. Съответно и очакванията за 2024 са влошени спрямо 2023 г. ИКТ пазарът отново доказва, че е устойчив на кризи, като продължава своя ръст през 2023 и дори го забързва през 2024 г.

Развитие на икономиката в България през 2023 г. и очаквания за бъдещите години

Въпреки по-скромните очаквания, икономиката на България отбеляза ръст от 2% ([Economic Forecast Bulgaria, EC, February 15, 2024](#)) през 2023 г.

През 2023 г. българската икономика изпитваше:

- ограничено външно търсене;

- силен спад в износа и производството;
- свити инвестиции;
- по-високи лихвени нива в евро-зоната;
- и продължителен ценови натиск.

Това, което задържа по-значително намаление на икономическият ръст през 2023 г. бе:

- разширяване на вътрешното потребление;
- поддържано от силен пазар на труда;
- повишено доверие на потребителите;
- спад в инфлацията и
- разширяване на кредитната дейност.

Въпреки очакваното възстановяване на износа през 2024 г., част от забавянето от 2023 г. се очаква да се прехвърли и към 2024 г. Ще се запази силното вътрешно потребление, макар, че няма да нараства с темповете от 2023 г. След средата на 2024 г. се очаква плавно засилване на търсенето от другите европейски държави и



оттам увеличаване и на износа на България. Очаква се и възстановяване на инвестициите, като те основно ще идват по линията на усвояване на европейски фондове, включително Фондът за възстановяване и устойчивост на България.

Годишната инфлация ([Национален статистически институт](#)) спадна от 14,3% през декември 2022 до 4,7% през декември 2023 г. За цялата 2023 г. бе отчетена инфлация от 8,6%. Спадът на инфлацията се очаква да продължи и в идните години. Може да се твърди, че инфлацията в България е овладяна, като през 2024 г. тя се очаква да бъде 3,4%, с очакван спад до 2,9% през 2025 г.

Развитие на глобалната икономика през 2023 г. и очаквания за бъдещите години

Глобалният икономически растеж се оказва по-устойчив от очакваното ([OECD Economic Outlook, February 2024](#)). В началото на 2023г. се очертаваше по-силно свиване на икономиките по света вследствие на спада на реалните доходи и масовите монетарни рестрикции. Инфлацията спадна по-бързо от очакваното, а различните схеми за подпомагане в редица държава спомогнаха за омекотяване на разходите на домакинствата и запазване на много производства. Стабилен ръст се запази през цялата година в САЩ, където вътрешното потребление бе силно, водено от ликвидиране на свръх-спестявания от времето на Ковид-19 (не се случва в други държави) и силни правителствени разходи. Резултатите бяха значително по-слаби в много други развити икономики, особено в Европа, което отразяваше относителната важност на банковото финансиране (оскъпено през годината) и продължаващия неблагоприятен ефект от енергийния шок.

След по-силен от очаквания растеж на глобалната икономика в началото на 2023 г. според ОИСР икономическото развитие се забави, като това забавяне се очаква да продължи и през 2024 г. Очакваният глобален ръст през **2023 г.** е коригиран на **3,1% и 2,9% за 2024 г.** Въпреки по-забавеното възстановяване на Китай през 2023 г., все пак световният икономически растеж през годината се води от диспропорционалния (в сравнение с останалите икономики) растеж в Азия. Затегнатата монетарна политика и свързаните с това растящи лихвени равнища дават все по-видими резултати, като освен спад на инфлацията, водят със себе си свиване на потреблението както на бизнеса, така и на потребителите. Съответно ръстът в САЩ се очаква да се забави от 2,2% през 2023 г. до 2,1% през 2024 г. и 1,7% през 2025 г. В еврозоната, където търсенето е вече свито (2023 г.), икономическият растеж се очаква да бъде 0,6% през 2023 г. и леко да се възстанови до 1,1% през 2024 г.

Спада в цените на енергоносителите и преодоляването на затрудненията на снабдителните вериги допринесе за по-бързо от очакваното спадане на инфлацията през 2023 г. При липсата на допълнителни шокове в снабдяването се очаква постепенно охлаждане на вътрешното търсене и допълнителен спад на инфлацията до нейните целеви равнища в края на 2025 г.

Прогнозата за глобалното икономическо развитие през 2024 г. и 2025 г. на ОИСР ([OECD Economic Outlook, February 2024](#)) се запазва същата, както тази от средата на 2023 г. Глобалният икономически ръст се оказва сравнително устойчив. Умереният световен икономически растеж, който през 2023 г. се оценява на 3,1%, се очаква да се запази и през идните години с лек спад до 2,9% през 2024 и възстановяване до 3% през 2025 година.

Въпреки че прогнозите на ОИСР в началото на 2024 г. са по-оптимистични от тези в края на 2023 г., все още **рисковете** пред икономическото развитие на света остават. Такива са:

- Риск от по-висок от очаквания ефект от монетарните рестрикции през изминалата година;
- глобална рецесия;
- ескалация на войната на Русия в Украйна;
- увеличаване на дълговите затруднения вследствие на високите лихвени проценти и забавения ръст;
- потенциална устойчивост на инфлацията и свързаната с това необходимост от запазване на високи лихвени равнища за по-дълъг срок, водещи до глобална рецесия;
- по-силно от очакваното свиване китайската икономика, задълбочаване на дефлацията и свиване на вътрешното потребление, проблеми с продажбите на китайския имотен пазар, които генерират ликвидни и/или риск от дългови просрочия;
- задълбочаване на геополитическата фрагментация, която започна през 2022 година;
- ескалация на войната Израел-Хамас до регионален конфликт и/или ограничаване на трафика на горива и стоки през Близкия Изток и оттук нов инфлационен натиск;
- възможно завръщане на енергиен и/или хранителен недостиг и произтичащият от това ръст на цените;
- екстремни климатични събития;

Конкретно за европейската икономиката Европейската комисия ([Winter 2024 Economic Forecast, European Commission, February 15, 2024](#)) отново ревизира надолу своите прогнози за развитието на европейската икономика (в сравнение с очакванията в края на 2023 г.) в условията на по-бързо от очакваното свиване на инфлацията. Икономиката на ЕС продължава да расте, макар и с намалена инерция. Прогнозата ревизира растежа на БВП на ЕС, който спадна до 0,5% през 2023 г. от 0,8%, прогнозиран през есента, и 0,9% през 2024 г., спад от 1,4%, прогнозиран през 2023. ЕК също така намалява очакванията за растеж в еврозоната до 0,5% през 2023 г. (от 1,1%) и 0,8% през 2024 г. (от 1,6%) и 1,5% през 2025 г.

Очаква се инфлацията да продължи да намалява през прогнозния хоризонт. Хармонизираният индекс на потребителски цени (HICP) се очаква да достигне 6,5% през 2023 г. (в сравнение с очакванията за 6,5% през есента) и 3,0% през 2024 г. и 2,5% през 2025 г. в ЕС. Инфлацията в еврозоната се очаква да бъде малко по-ниска в сравнение с общата инфлация за Съюза.



Скромният растеж в Европа през 2023 се дължи основно на затихващата инерция от възстановяването от COVID. От края на 2022 икономическото разширяване рязко спря и от тогава икономиката стагнира. Очакванията за първото тримесечие на 2024 г. остават скромни. Основни причини за това са:

- свиване на вътрешното потребление;
- слабо външно търсене;
- принудително монетарно свиване (в борба с растящата инфлация);
- и частичното спиране на фискалните стимули през 2023 г.

И все пак не всичко е съвсем лошо през 2023 г.:

- инфлацията бе овладяна и устойчиво намаля;
- цените на горивата спаднаха по-бързо от очакваното;
- реален ръст на трудовите възнаграждения;
- увеличено вътрешно потребление;
- независимо от логистични ограничения около конфликта в Червено море, инфлацията се очаква да продължи своя спад и през 2024 и 2025 г.

Въпреки, че всички условия за възстановяване на икономическият ръст са налице, рисковете се запазват. Продължаващи логистични затруднения в Близкия Изток и допълнителни нарушения на търговските вериги могат да доведат до затруднения в производството и натиск върху ценовите равнища отново. Климатичните рискове и рисковете от екстремни климатични събития продължават да са заплаха за континента и през 2024 г.

Отрасълът на Сирма

Компаниите в Сирма Груп са специализирани в индустрията на информационните технологии (ИТ) с преобладаващ фокус към бизнеса (B2B). Индустриалните данни обикновено се комбинират с данни за „комуникационния сегмент“, тъй като този сегмент зависи изцяло от информационните технологии. Съответно индустрията придоби името „Информационни и комуникационни технологии“ или за кратко ИКТ. От цялото разнообразие на ИКТ сегменти, компаниите в групата работят предимно в сегментите „ИТ услуги“ (системна интеграция, инфраструктура като услуга, софтуер като услуга, софтуерна поддръжка, консултации) и „Бизнес софтуер“ (различни софтуерни продукти и услуги, насочени към различни бизнес вертикали и разработка на персонализиран софтуер).

Двата основни сегмента („ИТ услуги“ и „Софтуер“), в които Групата оперира, бяха най-бързо и устойчиво развиващите се в миналото ([Gartner, July 19, 2023](#)). Понастоящем и двата сегмента се разглеждат като решението на всички проблеми възникващи от

глобалната икономическа несигурност и съответно като „имунизирани от кризи“. Масовата дигитализация, която се разгръща, разчита именно на „Софтуер“, за различните технологични решения и „ИТ услуги“, чрез които тези решения да бъдат внедрени. Това доведе до ръст на двата сегмента дори и през турбулентната 2022 година, както и очакванията за продължаващ ръст през 2023 и следващите години.

Очакванията за 2023 г. са, че двата сегмента не само ще запазят своя растеж – 13,5% за „Софтуер“ и 8,8% за „ИТ услуги“, но че този ръст ще бъде устойчив и ще се ускорява и в близките години с ръст през 2024 г. от 14,0% и 11,6% съответно.

Географски, Сирма е фокусирана върху водещите световни пазари (САЩ, Великобритания и Европа), които също са и водещите географски центрове за потребление на ИКТ продукти и услуги.

Сирма е B2B ИТ доставчик. Клиентското портфолио на Сирма - Дигитален бизнес (Консултации и интеграция, Чатботове, ИТ сигурност и разработка на софтуер), Финансови институции (Консултации, Интеграция, ИТ сигурност, Чатботове и продуктите на Сирма Бизнес Консултинг АД), Застраховане (Платформата за застрахователен брокер на Сирма), хотелиерство (Сайтът), и здравеопазването (Сирма Medical Systems) показват устойчиво развитие и силен ръст през 2023 и следващите години.

Развитието на ИКТ сектора през 2023 г. и очаквания за бъдещите години

След по-добра от очакваното 2022 г., в края на 2023 г. Gartner ревизира и своите прогнози за развитието на ИКТ пазара през 2023 г. ([Gartner, December, 2023](#)) и своите очаквания за 2024 г. Очаква се 2023 г. да донесе ръст от 3,5% (спад от 4,4% прогнозиран в средата на годината) по текущи цени или 4,4% по постоянни цени. ИКТ пазарът се очаква да достигне USD 4,7 млрд. през 2023 г.

Подобно на 2022 г., и през 2023 г. се очаква силно разнопосочното развитие - докато сегмента „Софтуер“ се очаква да отбележи двуцифрен ръст от 12,9% (намаляване на прогнозата от 13,5% от средата на годината), сегмента „Устройства“ се свива с 10%. През 2023 г. се очаква ИКТ секторът да възстанови своята „нормалност“, както и да възобнови своя устойчив силен растеж в перспектива – 8,0% (спад в прогнозата от 8,8% от средата на годината) през 2024 г. и съизмерими ръстове на всички сегменти.



Table 1. Worldwide IT Spending Forecast (Millions of U.S. Dollars)

	2022 Spending	2022 Growth (%)	2023 Spending	2023 Growth (%)	2024 Spending	2024 Growth (%)
Data Center Systems	227,021	19.7	237,703	4.7	260,221	9.5
Devices	766,279	-6.3	689,288	-10.0	722,472	4.8
Software	811,314	10.7	916,240	12.9	1,042,386	13.8
IT Services	1,305,699	7.5	1,401,038	7.3	1,547,349	10.4
Communications Services	1,423,128	-1.9	1,449,286	1.8	1,497,345	3.3
Overall IT	4,533,441	2.94	693,556	3.55	069,773	8.0

Source: Gartner (October 2023)

ИКТ пазарите на потребителите и корпоративните клиенти през разглежданите години ще изпитат различна динамика. Докато инфлацията ерозира покупателната способност на индивидуалните потребители, предприятията продължават да отделят бюджет за своята дигитализация, оптимизиране на процеси и стремеж към завишени маржове. Именно поради част от предизвикателствата в света водещ сегмент през 2023 е „Софтуер“ с ръст от 12,9% на годишна база в текущи цени в USD. Сегментът „ИТ услуги“ остава на второ място с ръст от 7,3%. Очаква се двата сегмента да запазят своето водещо място и през 2024 г. с ръст съответно с 13,8% и 10,4%. Големият губещ през 2023 г. се очертава да бъде сегмент „Устройства“ със спад от цели 10%. Отрицателното влияние на инфлацията върху покупателната способност на потребителите на „Устройства“ по целия свят е една от причините за отлагане на голяма част от планираните покупки и въздържане от технологично обновяване, и съответно до драматичния спад в сегмента.

През 2024 г. Gartner очакват ръста да се ускори (6.8% в текущи цени или 7,9% в постоянни цени), като общите глобални разходи за ИКТ да достигнат за пръв път USD 5 трилиона. Очакванията са, че ръста на ИКТ индустрията ще се завърне към своите нормални нива, като този път ръста обхваща всички сегменти от сектора.

Източници на очаквания растеж

Растежът, който се очаква през 2023 и близките години е глобален и се наблюдава във всички региони. Макар да са водещи по обем, ръстът на разходите за ИКТ в Северна Америка, Великобритания и Европа водят тези на останалите страни и региони и надскачат средния ръст на ИКТ през 2023 г. – 6,1%, 6,4% и 5,9% съответно.

Дори държави, които изпитват завишени икономически трудности (Турция, Гърция, Аржентина) също се очаква да увеличават своите разходи за ИКТ в близките години. Очакваният растеж се различава значително между

държавите но нито една държава не се очаква да свива своите разходи за ИКТ.

Очакванията са ръста на инвестиции в ИТ да се запази за всички държави по света през 2024 г. Очаква се Индия да се откъсне от всички държави по ръст на своите разходи за ИТ с ръст доближаващ 12%. Най-големият ИТ пазар в САЩ се очаква да отбележи отново силен растеж, който надхвърля 8% през 2024 г. Европейските държави и Китай са ориентирани към средните за света 7%. Япония и държавите от Латинска Америка отбелязват най-скромен ръст от около 5%. Все пак е нужно да се отбележи, че дори и този по-слаб ръст от 5% годишно щеше да изглежда впечатляващ преди 10-ина години. Ръстът на разходите за ИТ е свързан с наситеността на съответната икономика с ИТ и разходите за ИТ на човек от населението свързани с това. Страните, които водят класацията по ръст, са тези, които са разбрали, че тяхното икономическо развитие е свързано с ИТ.

Подобна е ситуацията и по вертикали. Отново абсолютно всяка индустрия се очаква да увеличава своите разходи за ИКТ. Банкиране, Финансовите услуги, Застраховки, Здравеопазване и различните форми на правителство се очаква да са водещи по ръста на своите разходи за ИКТ през 2023 и следващите години.

Тези сектори отбелязват почти двуцифрен ръст през 2023 в постоянни цени, като се очаква той да се задържи около и над нивата от 10% CAGR 2022 – 2027 г.

Привидната устойчивост на ИКТ сектора на кризи не се отнася за всички негови сегменти. Въпреки повсеместния растеж, той е неравномерен между различните технологични сегменти. Очакваният ръст на ИКТ разходите в текущи цени през 2023 е 4,4% и CAGR 2022-2027 от 6,4%. Същевременно това са само средните стойности, като почти няма сегмент, който да има подобен ръст. „Устройствата“ имат отрицателен ръст, който в някои случаи (лаптопи и таблети) надхвърля 15%. „Услугите“ като цяло водят сегментите по ръст. „Инфраструктура като услуга“ (IaaS) изпреварва всички сегменти с впечатляващ ръст от 22,5% през 2023 и CAGR от 23,2%. „Софтуер“ (Инфраструктурен софтуер, Приложен софтуер и Софтуер специфичен за отделни вертикали) и „ИТ услуги“ (Консултации, Системна интеграция, Управленски услуги) са сегментите, които се очаква да водят растежа през 2023 и близките години, с двуцифрен годишен ръст, който започва от 2023 година.

Ако от тези данни се изключат разходите за ИКТ на физическите лица, ръста на сектора е още по-впечатляващ. Разходите на бизнеси за ИКТ е нараснал с 6,7% през 2023 година и се очаква да нарасне с 8,0% CAGR 2022-2027. Това дава основание на твърдението, че разходите на бизнесите за ИКТ са устойчиви на рецесии.



Отново този ръст не е равномерно разпределен между различните сегменти и под-сегменти. Водещи отново са сегментите „Софтуер“ и „ИТ услуги“, но техният ръст е още по-висок, като компенсират очаквания спад или по-слаб растеж в останалите сегменти – „Хардуер“, „Принтери“, „РС и таблети“ и други.

Въпреки очаквания ръст във всички сегменти и през 2024 г. водещи по ръст се запазват традиционните лидери: сегментите „Софтуер“ и „ИТ услуги“. Очаквания среден ръст за 2024 г. се очаква да бъде 7%, като приблизително същият е и CAGR 2022-2027. Нещо което прави впечатление е огромната разлика в ръста (който е и огрицателен за някои под-сегменти) между най-бързо развиващите се и най-слабо развиващите се под-сегменти: Инфраструктура като услуга (IaaS) продължава да не може да се помести в графиката, поради своя впечатляващ ръст от 24,5% през 2024 г., докато принтери и фиксирани гласови устройства са с 5%-ен спад.

Прави впечатление също, че под-сегменти, които са свързани със собствеността на устройства масово отбелязват спад – десктоп, лаптоп, принтери. Тази тенденция в хардуера дори увлича и някои „ИТ услуги“, като „Поддръжка на хардуер“. И отново, подобно на 2023 г., изключването на потребителския сегмент увеличава годишния ръст до 8%. Това показва, че двигател на растежа през 2024 г. не са потребителите, а бизнес организациите и тяхната дигитализация

Тази динамика се очаква да увеличи сектора до USD 6 трилиона през 2027 година.

При разглеждане на компонентите на ръст във водещия сегмент „Софтуер“ отново могат да се наблюдават огромни разлики между развитието на различните негови под-сегменти – от -7% до +27%. В този сегмент ръст от 10% се счита за „изоставане“. Gartner считат, че светът е все още в етапа на „дигитално строителство“, като изгражда дигиталната инфраструктура, която е необходима за постигане на ръст на продажбите, увеличаване на ефективността и отскоро – увеличаване на маржовете. Водещите сегменти може да очакваме в близко бъдеще да бъдат подсилени чрез добавяне на изкуствен интелект (който понастоящем все още не е сериозен пазарен фактор).

Интересно е също да се отбележи масивната доминация на облачния софтуер съотнесен към не-облачните решения. Макар последните да имат своето място и в бъдещето, облачния софтуер отбелязва (и се очаква да продължи да отбелязва) много по-силен ръст, което подсказва за пълната насоченост на пазара към облачни решения. Почти всички под-сегменти вече

преобладаващо са „в облака“, като този дял се очаква само да се увеличава през близките години.

Различните компоненти на вторият по динамика сегмент – „ИТ услуги“, също имат много различен ръст един спрямо друг. „Инфраструктура като услуга“ и тук е с ръст, който трудно се отбелязва на графиката. Всички ИТ услуги свързани с достъп до облака и ръба (edge) се очаква да се наслаждават на силен ръст. ИТ услуги по „Дизайн“ и „Изграждане“ във всички свои разновидности се очаква да имат значителен ръст през 2023, както и близките години. Това са и пазарите, където проблема с недостига на квалифицирана работна ръка е най-изострен. Липсата на талант в предприятията е много по-изострен отколкото в големи ИТ дружества. Съответно когато предприятията преместят своите операции в облака, или внедрят нова софтуерна платформа, които трябва да се управляват единствения изход за тях е наемането на „Управленски услуги“ (Managed services). Оттук и драматичния ръст на „Управленски услуги за облака“ (Managed services for cloud and edge), - около 13% годишно, „Корпоративна стратегия+ - ръст около 12%, „Маркетинг и управление на клиента“ – ръст около 11%, „Управление на риска“, „Управление на човешките ресурси“, „Финансово управление“, „Бизнес операции“ и др. с ръст от около 10%.

През 2023 г. публично се коментираше „забавянето в развитието на облачните технологии“ и услугите свързани с тях. Въпреки, че ръста на облачните услуги спада от 25,8% на 17,8% през 2023 г. ръстът продължава да е в пъти по-бърз от почти всички други под-сегменти. Разходите в под-сегмента „Облачни услуги“ са нараснали с USD 81 милиона в сравнение с 2022 г. Този впечатляващ ръст се очаква да продължи в близките години. Характерно за „Облачните технологии“ е, че няма нито един компонент, който да е двигател на забавянето на ръста през 2023 или на неговото ускоряване през 2024 г. и 2025 г. До 2027 г. пазарът на облачните услуги се очаква да нарасне с впечатляващите половин трилион щатски долара.

Дълго време сегмента „Комуникационни услуги“ бе най-големия в ИКТ сектора. От 2024 година нататък това вече няма да е така. „ИТ услугите“ изместват „ТЕЛКО“ от първото място, като при това се очаква да запазят своя значителен растеж и през следващите години.

Пазарът на под-сегмент „Софтуер“ се очаква също да задмине ТЕЛКО, но едва през 2028 година.



УЧАСТИЕ В МЕНИДЖМЪНТА И ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА КОНТРОЛ ВЪРХУ ДЪЩЕРНИТЕ КОМПАНИИ

През 2023 г., както и в предходни периоди, висшият мениджмънт на СГХ участваше активно в управлението на дъщерните компании. Високата експертиза и натрупаният опит на мениджърите на СГХ подпомагаше дружествата при формулирането на техните цели и стратегии за развитие, както и при изготвянето на бизнес и финансовите им планове. В резултат на това през

изтеклния период се постигнаха много добри успехи от компаниите в групата. Едновременно с това, участвайки в органите на управление на компаниите от Групата, те следяха за спазването на общите цели на Групата, стратегиите за нейното развитие и финансовата дисциплина.

МАРКЕТИНГ

В оперативен план, годишната маркетингова стратегия и бюджет на СГХ за 2023 г. обезпечиха планирането, разработването и успешното изпълнение на следните дейности:

1. Създаване, развиване и поддържане на обща познаваемост на бранда Сирма, посредством набор от дейности, които помагат за успешен брандинг и корпоративни комуникации – връзки с обществеността, връзки с инвеститорите, публични институции, служители на компанията, обща публика. Те включваха интернет маркетинг, онлайн срещи, подпомагане на ръководството и мениджърите с маркетингови материали за техните инвестиционни обиколки, интервюта в специализирана преса, ТВ, радио, участие в специализирани и високопрофилни бизнес събития.

2. Изграждане на силна работодателска марка и утвърждаване на компанията като привлекателно място за работа, кариерно развитие и реализиране на собствени иновативни идеи за създаване на нови софтуерни продукти и решения, работа с най-напреднали технологии, навлизане в нови пазарни ниши. Създаде се благоприятна среда и редовно се насърчава развитието на иновационният процес в компаниите. Активно се използват социалните медии за по-неформална комуникация със служителите, ангажиране със значими

каузи, информиране за предстоящи събития, фирмени и продуктови новини. Проведеният тим билдинг в края на годината, традиционно беше едно от най-чаканите събития, което даде възможност на хората от различните компании, градове и офиси да общуват в неформална среда.

3. Засилено присъствие на бранда в социалните медии и управление на комуникацията през дигиталните канали. Като част от маркетинга чрез социалните канали, се разработи програма за маркетинг чрез съдържание. Тя цели:

- Подобро представяне в глобалната мрежа, посредством дигитални инструменти - съществено увеличаване на трафик към сайтовете на Сирма Груп и дъщерните компании; подобро откриване в най-популярните търсачки – SEO&SEM дейности;
- повишаване на информираността на външните и вътрешни аудитории за корпоративните инициативи и ключови бизнес събития;
- информиране на аудиторията за създаваните от нашите фирми нови продукти и услуги, развитието на вече съществуващите продукти и услуги, фирмени постижения;

ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ НА ГРУПАТА. АСПЕКТИ НА ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ НА ХОЛДИНГА И ГРУПАТА

През изтеклата година управлението на финансовата дейност на СГХ се извършваше, при следните:

I. Цели

Като **стратегическа цел** на управлението на финансите СГХ прие увеличаването на богатството на собствениците, което може да стане единствено чрез максимизиране пазарната стойност на фирмата, базирана на цената на акциите.

Като **тактическа цел** на финансовото управление СГХ прие максимизирането на приходите и печалбата.

Като **оперативна цел** на финансовото управление СГХ определи поддържането на платежоспособността на компанията, и фирмите от Групата като възможност за обслужване на всички възникващи безспорни плащания.

II. Изпълнение на функции.

1. Изпълнявани функции на управлението на СГХ:

а) финансово планиране – изготвиха се планове на СГХ и на всички дружества от Групата за едногодишен и средносрочен период.

б) координиране на финансовата дейност – СГХ координираше дейността на всички дружества от Групата за изпълнение на общите цели на управлението на финансовата дейност, както и за осъществяване на единни политики в тази дейност;

в) контрол – Финансовият екип на СГХ през цялата година осъществяваше текущ и периодичен контрол върху финансовата дейност на дружествата от групата.



2. По отношение на финансовата дейност на СГХ и дъщерните дружества, Холдингът осъществяваше следните функции:

а) финансиране – свързано с осигуряването на финансови средства и структурирането на капиталите, необходими за нормалното функциониране на предприятието.

Тази функция е свързана с пасива на баланса на фирмата. Там са отразени източниците на капитала, с които предприятието разполага за осъществяване на своята стопанска дейност.

б) инвестиране – обхваща осигурените капитали в различни активи с цел реализиране стратегическата цел на компанията. Тази функция е свързана с актива на баланса.

III. Изпълнени задачи:

1. Осигуряване на достатъчен обем финансови ресурси в съответствие със стратегията и задачите за развитието на СГХ и дъщерните дружества през съответния период.

- СЧЕТОВОДНО ОБСЛУЖВАНЕ

През 2023 г. Сирма Груп Холдинг АД осъществяваше счетоводното обслужване на 13 дъщерни компании и дружества. Освен регулярното счетоводно обслужване, на мениджмънта се представят различни ВІ доклади, изградени като ноу-хау на Групата. ФСО на СГХ постигна ежемесечно отчитане на резултатите на индивидуално и групово ниво. Отделът управляваше и взаимоотношенията на компаниите с фискалната и

- ЮРИДИЧЕСКО ОБСЛУЖВАНЕ

Правният отдел на Сирма Груп Холдинг АД осъществява юридическото обслужване на фирмите от Групата, което включва изготвяне на корпоративни документи;

- УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

Управлението на рисковете на СГХ е задължение на Съвета на Директорите. В своята дейност той се подпомага от Комитета по инвестициите и риска. Холдингът подпомага и дъщерните си дружества за управление на риска. В своята същност управлението на риска е способността да се предвидят заплахите за дейността на дружеството, вкл. отделни проекти, и да се минимизират техните неблагоприятни последици. Процесът е итеративен. Той започва с идентифициране на възможните рискове, преминава през анализ на рисковете и планиране на управлението им, след което започва процес на наблюдение и регулярно връщане към процеса на анализ.

В СГХ е изградена стройна система за управлението на рисковете.

Управлението на рисковете в СГХ включва:

- Идентифициране на рисковете – Това е продължителен процес, в който се откриват

2. Осигуряване на най-ефективно разпределение и използване на формирания обем финансови ресурси в основните направления на дейността на Групата.

3. Оптимизация на паричния оборот – синхронизиране по размер и време на постъпленията и плащанията за нормалното обслужване на безспорните плащания.

4. Осигуряване на максимална печалба при дадено равнище на риск.

5. Осигуряване на финансово равновесие на СГХ и дъщерните дружества в процеса на развитието им.

При изпълнението на задачата за финансовото равновесие се съобразявахме със златното балансово правило, което изисква дългосрочните активи да се финансират от дългосрочни източници на капитал, а краткосрочните активи – от краткосрочни източници на капитал.

6. Осигуряване на възможности за бързо реинвестиране на капитала при изменение на външните и вътрешни условия за осъществяване на стопанската дейност.

осигурителната система. Своевременното внасяне на данъците, подаването на своевременна информация и изготвянето на информация по ЗПЦК до КФН и БФБ бе изпълнявано акуратно през периода.

съдействие при подготовката и провеждането на ОСА; изготвяне на всякакви търговски документи и договори; уреждане на търговски спорове; водене на съдебни дела.

потенциалните заплахи. За да бъдат идентифицирани очакваните и предвидимите рискове, се прилагат различни методи: въпросници (анкетни карти), интервюта, brainstorming, анализ на документи, списък с очаквани и предвидими рискове (checklist analysis), създаден на база на предишен опит

- Качествен и количествен анализ на риска - След като възможните рискове бъдат идентифицирани е необходимо да се извършат качествен и количествен анализ на всеки от тях. Оценяват се вероятността за събъждане и въздействието чрез предефинирани скали, например Вероятност: много малка, малка, средна, голяма или много голяма; Въздействие: катастрофално, критично, допустимо, незначително.

С данните се изготвя таблица на риска. В нея рисковете се подреждат по категории, нанасят се тяхната вероятност за събъждане и въздействието им, както и примерен сценарий, които се изпълнява в случай, че



риска се появи. Полученият списък се сортира по въздействие и вероятност. Определя се праг, рисковете над който ще бъдат управлявани. Таблицата с рискове се преразглежда и преоценява регулярно, тъй като има възможност рискове да отпаднат, да се добавят нови или да се променят техните оценки.

- Планиране на действия за преодоляване на риска

Следващата стъпка в управлението на риска е планирането. Това е процеса на документиране на мерките, които ще се приложат при управлението на всеки от идентифицираните ключовите рискове. Използват се 3 стратегии за управление:

- Избягване на риска – стратегия, при която се намалява вероятността от събъждане на риска;
- Минимизиране на ефекта при събъждане на риска – стратегия, при която се намаляват последствията от събъждането на риска;

- Планове за извънредни действия – стратегия, при която организацията приема риска и е готова да се справи с него, ако той се събдне;

В резултат от планирането на риска се създава План за смекчаване, наблюдение и управление на рисковете (Risk Mitigation Monitoring and Management Plan). Той може да бъде отделен документ или набор от информационни карти за всеки отделен риск, които да се съхраняват и управляват в база от данни.

- Следене и контролиране на риска – Това е последната дейност от управлението на рисковете. Този процес има няколко основни задачи:

- да потвърди случването на даден риск
- да гарантира, че дейностите по предотвратяване или справяне с рисковете се изпълняват
- да установи събъждането на кой риск е причинило съответните проблеми
- да документира информация, която да се използва при следващ анализ на риска

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 лицензии, 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 процес.

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, оповестени в

счетоводните отчети на Дружеството подробно описани в раздел 6 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.

Основните фактори, които могат да повлияят на дейността на Дружеството и как то управлява риска, са описани в „Рискови фактори“ от настоящия документ

ОСНОВНИ СЪБИТИЯ И БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ 2023 Г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края на 2023 г.:

18-19.12.2023

Атанас Киряков – член на СД на СГХ взе участие в дискусията организирана от Комитета за научна и технологична политика на ОИСР за публична подкрепа на бизнеса, развойната дейност и иновациите.

15.12.2023

Оповестяване на продажба на 200 000 акции на Сирма Груп Холдинг АД от член на СД Явор Джонев.

28.11.2023

Публикуване на междинните консолидирани финансови резултати на Сирма Груп Холдинг АД към 30.09.2023.

14.11.2023

Дъщерното дружество Сирма Солюшънс взе участие в JS Talks 2023.

07.11.2023

Сирма Груп Холдинг АД взе участие в Investor Finance Forum.

27.10.2023

Публикуване на междинните индивидуални финансови резултати на Сирма Груп Холдинг АД към 30.09.2023.

04.10.2023

Дъщерното дружество Сирма Солюшънс АД взе участие в Career Show 2023.

02.10.2023

Оповестяване на покупка на 66 600 акции на Сирма Груп Холдинг АД от член на СД Веселин Киров.

02.10.2023

Оповестяване на покупка на 55 263 акции на Сирма Груп Холдинг АД от член на СД Атанас Киряков.

02.10.2023

Оповестяване на покупка на 66 600 акции на Сирма Груп Холдинг АД от член на СД Чавдар Димитров.

02.10.2023

Оповестяване на покупка на 69 600 акции на Сирма Груп Холдинг АД от Изпълнителния директор и член на СД Цветан Алексиев.

02.10.2023

Оповестяване на покупка на 75 000 акции на Сирма Груп Холдинг АД от Председателя на СД Георги Маринов.

02.10.2023

Оповестяване на обратно изкупуване на 159 600 акции от Сирма Груп Холдинг АД.

29.09.2023

Дъщерното дружество Сирма Бизнес Консултинг АД се присъедини към Български Форум на бизнес лидерите.

07.09.2023

Започва вторият сезон на Sirma Venture Lab за подпомагане на стартап компании в областта на роотиката, изкуствения интелект и дроновите технологии.



30.08.2023

Сирма Груп Холдинг АД е класиран на осмо място по приходи сред българските ИТ компании от годишната класация на Капитал К100.

29.08.2023

Публикуване на междинните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп Холдинг АД за периода завършващ на 30.06.2023.

04.08.2023

Оповестяване на обратно изкупуване на 30 661 акции от Сирма Груп Холдинг АД.

26.07.2023

Публикуване на междинните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп Холдинг АД за периода завършващ на 30.06.2023.

30.06.2023

Оповестяване на покупка на 30 000 акции на Сирма Груп Холдинг АД от Председателя на СД Георги Маринов.

28.06.2023

Оповестяване на обратно изкупуване на 50 000 акции от Сирма Груп Холдинг АД.

28.06.2023

Публикуване на промяна в Протокола от ОСА от 15.06.2023 относно изписването на резултат от гласуване по т.4 от Дневния ред.

16.06.2023

Публикуване на Условието за изплащане на дивидент.

16.06.2023

Публикуване на Протокол от ОСА и Решение за разпределение на печалбата.

15.06.2023

Годишно общо събрание на акционерите на Сирма Груп Холдинг АД.

14.06.2023

Водещият продукт на Сирма Медикал Системс АД – Diabetes:M е избран от Google за включване в тяхната кампания WeArePlay.

13.06.2023

Първият Demo Day на Sirma Venture Lab в подкрепа на иновативни стартап фирми.

06-08.06.2023

Екип на Сирма Солюшънс АД участва във финкех изложението Money 20/20 в Амстердам.

07.06.2023

Сирма Груп Холдинг АД е наградена от Техническият университет, София във връзка с завършеното оборудване на зала за обучение за Образователния център за дигитални технологии към университета.

30.05.2023

Публикуване на междинните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп Холдинг АД за периода завършващ на 31.03.2023.

05.05.2023

Публикуване на Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на Сирма Груп Холдинг АД на 15.06.2023.

02.05.2023

Оповестяване на междинните индивидуални финансови резултати на Сирма Груп Холдинг АД за периода завършващ на 31.03.2023.



02.05.2023

Оповестяване на одитираните консолидирани финансови резултати на Сирма Груп Холдинг АД за периода завършващ на 31.12.2022.

26.04.2023

Оповестяване на регистрацията на дъщерно дружество Sirma AB в Стокхолм, Швеция.

12.04.2023

Оповестяване на пълното изплащане на всички инвестиционни кредити от Сирма Груп Холдинг АД.

04.04.2023

Оповестяване на изкупуване на миноритарния пакет от акции на дъщерното дружество Сайнът АД от Сирма Груп Холдинг АД.

30.03.2023

Оповестяване на приключване на сделката по продажба на миноритарен пакет акции от Сирма Ей Ай.

28.03.2023

Изпълнителният директор на Сирма Солюшънс АД бе говорител на форума „Fintech and Insurtech Summit“

24.03.2023

Сирма Медикъл Системс се присъединява към Български клъстер за дигитални решения и иновации в здравеопазването

14.03.2023

Sirma Solutions взе участие във форума Finovate London

07.03.2023

Оповестяване на информация за назначен финансов контролор.

01.03.2023

Публикуване на междинни консолидирани финансови отчети на Сирма Груп Холдинг АД за периода завършващ на 31.12.2022 година.

24.02.2023

Изпълнителният директор на Сирма Солюшънс – Момчил Зарев и директорът за стратегически партньорства Марк Билейн взеха участие във форума MWC Barcelona.

21.02.2023

ЕнгВю Системс София се присъедини към The European Diemaker Association

20.02.2023

Сирма Груп Холдинг АД започна изплащането на шестмесечен междинен дивидент за 2022 г.

16.02.2023

Публикуване на Протокол от проведеното ОСА на Сирма Груп Холдинг и уведомление за изплащане на дивидент.

15.02.2023

Извънредно Общо събрание на акционерите на Сирма Груп Холдинг

03.02.2023

Дъщерното дружество на Сирма Груп Холдинг – Сирма Солюшънс оповести, че възнамерява да назначи над 100 нови служителя през 2023

30.01.2023

Оповестяване на информация за покупка на 66 000 акции на Сирма Груп Холдинг от член на СД на Сирма Груп Холдинг АД Георги Маринов.



26.01.2023

Оповестяване на информация за разпореждане с 1 400 000 акции на Сирма Груп Холдинг от член на СД на Сирма Груп Холдинг АД Атанас Киряков.

26.01.2023

Оповестяване на информация за обратно изкупуване на 1 398 900 акции от Сирма Груп Холдинг АД.

23.01.2023

Публикуване на междинните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп Холдинг за периода завършващ на 31.12.2023 г.

13.01.2023

Публикуване на Покана и съпътстващите документи за извънредно ОСА на Сирма Груп Холдинг АД

09.01.2023

Публикуване на Протокол от проведеното ОСА на Сирма Груп Холдинг и уведомление за изплащане на дивидент.

06.01.2023

Публикуване на Покана за извънредно ОСА на Сирма Груп Холдинг АД

ОСНОВНА ЮРИДИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ПРЕЗ 2023 Г.

Сделки с акции за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г.:

- Обратно изкупуване на акции от дружеството

С решение на Общото събрание на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 09.01.2023 г., на 25.01.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 1 398 900 свои акции на средна цена от 0,71 лв. за акция на обща цена от 993 219 лв. Акцииите представляват 2,36% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

С решение на Общото събрание на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 09.01.2023 г., на 27.06.2023 „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 50 000 свои акции на средна цена от 0,677638 лв. за акция на обща цена от 33 881,92 лв. Акцииите представляват 0,0842% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

С решение на Общото събрание на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 09.01.2023 г., на 28.06.2023 „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 6 000 свои акции на средна цена от 0,65 лв. за акция на обща цена от 3 900 лв. Акцииите представляват 0,01% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

С решение на Общото събрание на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 09.01.2023 г., на 03.08.2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 30 661 свои акции на средна цена от 0,70 лв. за акция на обща цена от 21 462,70 лв. Акцииите представляват 0,05% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

С решение на Общото събрание на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 09.01.2023 г., „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 210 000 свои акции на средна цена от 0,76 лв. за акция на обща цена от 159 600 лв. Акцииите представляват 0,35% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД и вписана в Акционерната книга на дружеството на 02.10.2023 г.

- Продажба на акции от член на СД

На 25.01.2023 г. Атанас Киряков – член на Съвета на директорите на „Сирма Груп Холдинг“ АД, е продал 1 400 000 бр. акции от капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,71 лв.

На 15.12.2023 г. Явор Джонев – член на Съвета на директорите на „Сирма Груп Холдинг“ АД, е продал 200 000 бр. акции от капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД чрез сделка, извършена на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,71 лв.

- Покупка на акции от член на СД

На 27.01.2023 г. Георги Маринов – Председател на Съвета на директорите на „Сирма Груп Холдинг“ АД е закупил 66 000 бр. акции от капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,7779 лв.



На 29.06.2023 Георги Маринов – Председател на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е закупил 30 000 бр. акции от капитала на Сирма Груп Холдинг АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,679 лв.

На 30.06.2023 Георги Маринов – Председател на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е закупил 15 000 бр. акции от капитала на Сирма Груп Холдинг АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,67 лв.

На 02.10.2023 Георги Маринов – Председател на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е закупил 75 400 бр. акции от капитала на Сирма Груп Холдинг АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,74202 лв.

На 02.10.2023 Цветан Алексиев – член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е закупил 69 400 бр. акции от капитала на Сирма Груп Холдинг АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,752807 лв.

На 02.10.2023 Чавдар Димитров – член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е закупил 66 600 бр. акции от капитала на Сирма Груп Холдинг АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,76 лв.

На 02.10.2023 Веселин Киров – член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е закупил 66 600 бр. акции от капитала на Сирма Груп Холдинг АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,76 лв.

На 02.10.2023 Атанас Киряков – член на Съвета на директорите на Сирма Груп Холдинг АД е закупил 55 263 бр. акции от капитала на Сирма Груп Холдинг АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса – София при среден курс за една акция от 0,76 лв.

- **Пълно изкупуване на дружеството „Сайънт АД“ от „Сирма Груп Холдинг“ АД**

На 03.04.2023 г. бе сключена сделка за изкупуване на оставащите акции в дъщерното дружество на „Сирма Груп Холдинг“ АД – „Сайънт“ АД, както следва:

- Дъщерно дружество, чиито акции са обект на изкупуване: „Сайънт“ АД;
- Дружество, което изкупува акциите: „Сирма Груп Холдинг“ АД;
- Размер на миноритарния пакет, обект на покупка: 22,20% от капитала на „Сайънт“ АД, разпределен в 57 000 акции;
- Продавачи на акции: 26 физически лица и 1 юридическо лице.

В резултат на горната сделка „Сирма Груп Холдинг“ АД вече притежава 100% от капитала на дружеството „Сайънт“ АД.

- **Намаляване на капитала на дъщерна фирма**

На 23.10.2023 г., в съответствие с решение на Общото събрание на акционерите, капиталът на „Сирма Солюшънс“ се намали на основание чл.200, т.2, във връзка с чл.187г, от ТЗ чрез обезсилването на 703 589 броя общо акции с номинална стойност 10 лв. всяка, от които: 15 000 броя са клас А, 62 172 броя са клас Б и 626 417 броя са обикновени, собственост на „Сирма Солюшънс“ АД. Акциите са придобити от дружеството чрез обратно изкупуване от акционери. Капиталът на дружеството се намали от 35 370 800 на 28 334 910 лв. Компанията стана 100% собственост на „Сирма Груп Холдинг“ АД.

На 21.12.2023 Съвета на Директорите на „Сирма Солюшънс“ ЕАД взема решение за намаление на капитала на дружеството чрез намаление на номиналната стойност на акциите от 10 на 5 лева за всяка акция от капитала. След намалението, капиталът на дружеството ще е в размер на 14 167 455 лв. Промяната е заявена за обявяване в Търговския регистър, но все още не е официално вписана.

Съдебни иски за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г.:

Срещу дружеството няма заведени съдебни иски за периода.

Друга юридическа информация за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г.:

- **Изплащане на дивидент**

На проведеното Общо акционерно събрание на „Сирма Груп Холдинг“ АД на 09.01.2023 г. е взето решение относно разпределение на шестмесечен дивидент в размер на 889 хил. лв. от печалбата за периода 01.01.2022 г. – 30.06.2022 г. в размер на 998 хил. лв.



Дивидентът ще започне да се изплаща в рамките на 60 дни от провеждането на гореспоменатото ОСА съгласно изискванията на Централния депозитар.

- **Промяна на наименование и Съвет на директорите на дъщерно предприятие на “Сирма Груп Холдинг” АД**

На 10.02.2023 г. „Онтотекст“ АД - дъщерно предприятие на “Сирма Груп Холдинг” АД промени своето наименование на „Ес Ей Ай“ АД и беше вписан в Търговския регистър нов Съвет на директорите на дружеството в състав:

Цветан Георгиев Тренчев

Георги Първанов Маринов

Йордан Стоянов Недев

- **Пълно погасяване на кредити**

На 12.04.2023 г. в “Сирма Груп Холдинг” АД извърши пълно предсрочно погасяване на три свои инвестиционни банкови кредити, като погаси главници в размер на 4 356 154 евро. В резултат на горното дружеството няма кредитна задължнялост по инвестиционни кредити към 31.12.2023 г.

- **Изплащане на дивидент**

Съгласно решението на Общо акционерно събрание на Сирма Груп Холдинг АД от 15.06.2023 г., дружеството пристъпва към разпределението на паричен дивидент в размер на бруто 0,0339 лева на акция за 2022 година.

Емисия ISIN: BG1100032140

Обща сума на дивидента: 1 960 317,90 лв.

Право на получаване на дивидент, съгласно решението на Общото събрание на акционерите, имат всички акционери на Сирма Груп Холдинг АД към 29.06.2023 г. (14 дни след провеждане на събраниято, съгласно чл.115в, ал.3 от ЗППЦК), така както са вписани в Книгата на акционерите при Централния депозитар АД. Акции с право на дивидент: 57 843 833 (припаднали 1 516 685 обратно изкупени акции).

Сума на дивидента за една акция: бруто 0,0339 лв. и нето за акционери-физически лица 0,032 лв.

Банката, чрез която ще се изплаща дивидента е Уникредит Булбанк АД.

Начална дата на изплащане на дивидента е 24.07.2023 г.

Крайна дата на изплащане на дивидент е 24.01.2024 г. (шест месеца след началната дата).

Данъци: дължимите данъци за дивидент на физически лица ще бъдат удържани и всенеси от Сирма Груп Холдинг АД предварително;

Банкови комисиони: Сирма Груп Холдинг АД ще поеме всички разноски по изплащане на дивидентите;

Начин на изплащане:

• Акционерите, които имат открити сметки при инвестиционни посредници ще получат своя дивидент чрез тях, като спазват техните изисквания.

• Акционерите, които не се обслужват от инвестиционен посредник и чиито акции се съхраняват по лични сметки в „Регистър А“ при Централния депозитар АД, ще получат своите дивиденти чрез клоновата мрежа на търговската банка Уникредит Булбанк АД.

- **Промяна на наименование на дъщерно предприятие на “Сирма Груп Холдинг” АД**

На 21.07.2023 г. „ЕнгВю Системс София“ АД - дъщерно предприятие на “Сирма Груп Холдинг” АД, промени своето наименование на „ЕнгВю Системс“ АД.

Одиторско възнаграждение през 2023 г.

Дружеството „Грант Торнтон“ ООД, вписано под номер 032 в публичния регистър на одиторските дружества към Института на дипломираните експерт - счетоводители в България, бе избраното за одитор на индивидуалния и консолидирания годишен финансов отчет на Сирма Груп Холдинг АД. Сумата на одиторското възнаграждение за индивидуален отчет за 2023 г. е в размер на 34 011,88 лв. без ДДС и за консолидиран отчет за 2023 г. в размер на 35 967,71 лв. без ДДС. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.



Информация за сключените големи сделки през 2023 г.

През 2023 г., дружеството сключи няколко големи сделки с клиенти, както и с подизпълнители:

Покупки:

- Сделка 1 за BGN 121 хил. лв.
- Сделка 2 за BGN 87 хил. лв.
- Сделка 3 за BGN 77 хил. лв.

Продажби:

- Сделка 1 за BGN 1 928 хил. лв.
- Сделка 2 за BGN 613 хил. лв.
- Сделка 3 за BGN 255 хил. лв.

Тези сделки не съдържат оповестените в точка Сделки с акции за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г.

Информация за използваните финансови инструменти през 2023 г.

През 2023 г. дружеството не е използвало финансови инструменти.

Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност през 2023 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.

Вероятно бъдещо развитие на дружеството

Прогнозите за развитие на сектор Информационни и комуникационни технологии през 2023 г. и следващите години са функция на очакваното развитие на инфлационната криза, както и от проявлението на съпътстващите дейността на дружеството други рискове.

Конфликтът в Газа също има значително глобално въздействие, засягайки страните в региона и по света, предизвиквайки прекъсване на нормалните икономически процеси в глобален и регионален мащаб, геополитическо разделение и поляризиране на позициите на различните правителства, водещо до политическо и икономическо предимство на Китай, огромна по мащаб и последици хуманитарна криза. Всичко това, неминуемо, оказва въздействие върху бизнес процесите в Израел и в частност и в сферата на киберсигурността. Водещи компании в тази област докладват за нарастване на броя и интензивността на кибератаките срещу Израелски компании и инфраструктурни обекти, но от друга страна и за значително и интензивно нарастване на нуждата от услуги в сферата на киберсигурността, през последните месеци. Наличието на професионалисти в областта и предлагането на цялостен пакет от услуги в тази сфера, позиционират Сайфорт, дъщерно дружество на Групата на Сирма, като притежаващ потенциал за развитие и разрастване, в близко бъдеще.

Въпреки, че директно влияние на войната в Украйна върху ИКТ сектора не се очаква, тя ще засилва останалите рискове за глобалната икономика – инфлация, волатилност на валутните курсове, затруднени снабдителни вериги, геополитическа несигурност.

Годишният бюджет е изготвен при отчитане на настоящата обстановка и с оглед поддържането на стабилни финансови показатели.

През 2024 г. „Сирма Груп Холдинг“ планира интеграция на компаниите в холдинговата структура. Чрез интеграцията ръководството на холдинга цели по-добра конкурентноспособност и пазарно позициониране, което да доведе до достъп за нови бизнес възможности, предоставяне на клиентите на по-широка и разнообразна гама от услуги, професионален растеж и развитие на служителите от компаниите, оптимизирането на административните процеси, което ще доведе до по-добра продуктивност, комуникация и сътрудничество между служителите.

„Сирма Груп Холдинг“ АД е в непрекъснат процес на търсене на компании, в които да инвестира с цел подобряване доходността на акциите на Дружеството.

Договори по чл.240б от ТЗ през 2023 г.

През 2023 г. Дружеството 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/ ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

6.1. ПРИХОДИ

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
Приходи от продажби	2 983	2 514	469	18,66%
Приходи от съучастия	1 509	9 879	(8 370)	(84,73%)
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	688	703	(15)	(2,13%)
Приходи от лихви	13	35	(22)	(62,86%)
Приходи от продажба на инвестиции	-	410	(410)	(100%)
Печалба от продажба на нетекущи активи	2	1	1	100%
Други приходи	33	162	(129)	(79,63%)
Общо	5 228	13 704	(8 476)	(61,85%)

През 2023 г. приходите на Сирма Груп Холдинг АД намаляха с 8 476 хил.лв. или с 61,85% спрямо 2022 г.

на предприятия и части от тях, както и предоставянето на заеми и приемането на депозити е основна дейност на холдинговото дружество.

Приходите през отчетния период включват и приходите от лихви и съучастия, тъй като дейността по придобивания

Приходите по продуктови линии включват:

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
Административни и счетоводни услуги	2 877	1 130	1 747	154,60%
Техническа поддръжка	15	36	(21)	(58,33%)
Продажби на лицензи	-	1 248	(1 248)	(100%)
Други	91	100	(9)	(9,00%)
Общо	2 983	2 514	469	18,66%

6.2. РАЗХОДИ

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.	Изменение (в хил. лв.,%)
Разходи за материали	(138)	(84)	(54)
Изменение %			64,29%
Разходи за външни услуги	(685)	(904)	219
Изменение %			(24,23%)
Разходи за персонала	(1 871)	(1 689)	(182)
Изменение %			10,78%
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(617)	(3 388)	2 771
Изменение %			(81,79%)
Други разходи	(222)	(184)	(38)
Изменение %			20,65%
Разходи общо	(3 533)	(6 249)	2 716
Изменение %			(43,46%)

През 2023 г. разходите на Сирма Груп Холдинг АД намаляха с 2 716 хил. лв. или с 43,46% спрямо 2022 г. Съществено намаление се наблюдава при разходи за амортизации и обезценка на нефинансови активи.



6.3. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ (НЕТНО)

	31.12.2023	31.12.2022	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
	хил. лв.	хил. лв.		
Финансови разходи	(191)	(6 192)	6 001	(96,92%)
Финансови приходи	6	8	(2)	(25,00%)
Финансови приходи / разходи (нето)	(185)	(6 184)	5 999	(97,01%)

През 2023 г. финансовите приходи / разходи (нето) на „Сирма Груп Холдинг“ АД намаляха с 5 999 хил.лв. или 97,01% спрямо 2022 г.

6.4. АКТИВИ

Сумата на активите на Сирма Груп Холдинг АД към края на 2023 г. е с 582 хил. лв. (0,65%) по-голяма от стойността им в края на 2022 г.

Нетекущи активи:	31.12.2023	31.12.2022	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
	хил. лв.	хил. лв.		
Имоти, машини и съоръжения	1 057	633	424	66,98%
Нематериални активи	4 225	6 556	(2 331)	(35,56%)
Инвестиции в дъщерни предприятия	70 830	67 035	3 795	5,66%
Инвестиционни имоти	9 638	9 707	(69)	(0,71%)
Дългосрочни вземания от свързани лица	295	47	248	527,66%
Отсрочени данъчни активи	831	832	1	0,12%
Общо нетекущи активи	86 876	84 810	2 066	2,44%

Текущи активи	31.12.2023	31.12.2022	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
	хил. лв.	хил. лв.		
Търговски вземания	158	73	85	116,44%
Предплащания и други активи	83	36	47	130,56%
Вземания от свързани лица	1 829	905	924	102,10%
Пари и парични еквиваленти	1 131	3 671	(2 540)	(69,19%)
Общо текущи активи	3 201	4 685	(1 484)	(31,68%)

6.5. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2023	31.12.2022	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
	хил. лв.	хил. лв.		
Акционерен капитал	59 361	59 361	-	-
Изкупени собствени акции	(1 781)	(85)	(1 696)	1 995,29%
Премиен резерв	5 855	5 372	483	8,99%
Други резерви	1 458	1 244	214	17,20%
Неразпределена печалба от минали години	6 627	7 559	(932)	(12,33%)
Текущ финансов резултат	1 509	2 131	(622)	(29,19%)
Общо собствен капитал	73 029	75 582	(2 553)	(3,38%)

Към края на 2023 г. собственият капитал намалява с 2 553 хил. лв. спрямо 2022 г.

В изпълнение решенията на редовното ОСА на акционерите Сирма Груп Холдинг АД има закупени 1 780 407 бр. собствени акции. Съветът на директорите вярва в развитието на Сирма Груп Холдинг АД и повишаването на пазарната стойност на акциите за в бъдеще, поради което реши да закупи тези акции на относително ниска цена.



6.6. ПАСИВИ

Сумата на пасивите на „Сирма Груп Холдинг“ АД към края на 2023 г. е с 3 135 хил. лв. (22,65%) по-голяма от стойността им в края на 2022 г.

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
Пенсионни задължения към персонала	60	55	5	9,09%
Дългосрочни заеми	-	7 457	(7 457)	(100%)
Задължения по лизингови договори	192	130	62	47,69%
Дългосрочни задължения към свързани лица	16 148	3 768	12 380	328,56%
Общо нетекущи пасиви	16 400	11 410	4 990	43,73%

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.	Изменение 2023 - 2022 (в хил. лв.)	Изменение 2023/2022 (%)
Задължения към персонала	114	237	(123)	(51,90%)
Краткосрочни заеми	-	1 432	(1 432)	(100%)
Задължения по лизингови договори	53	33	20	60,61%
Търговски и други задължения	185	159	26	16,35%
Краткосрочни задължения към свързани лица	296	642	(346)	(53,89%)
Текущи пасиви	648	2 503	(1 855)	(74,11%)



Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита (в лева)	Оставащо задължение към 31.12.2023 (в лева)	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Размер на месечна вноска (в лева)	Крайна дата на договора	Обезпечение
Кредити, по които Емитента е длъжник										
Сирма Груп Холдинг АД	Уникредит Булбанк АД	Инвестиционен	лева	2 800 000	-	15.12.2022	Приложимия за съответен период на олихвяване променлив лихвен индекс + 1.5 пункта, но не по-малко от 1.5%	-	15.12.2025	Залог на вземания

На 12.04.2023 в "Сирма Груп Холдинг" АД извърши пълно предсрочно погасяване на три свои инвестиционни банкови кредити, като погаси главници в размер на 4 356 154 евро. В резултат на горното дружеството няма кредитна задължнялост по инвестиционни кредити към настоящия момент.

Годишен индивидуален доклад за дейността на „Сирма Груп Холдинг“ АД
за 2023 г.

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита (в лева)	Оставащо задължение към 31.12.2023 (в лева)	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Размер на месечна вноска (в лева)	Крайна дата на договора	Обезпечение
Кредити, по които Емитента е гарант										
Сирма Солюшънс ЕАД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	лева	4 025 000	-	12.12.2019	РЛП+1.2 пункта, но не по-малко от 1.3% годишно	-	20.09.2024	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти
Сирма Солюшънс ЕАД	Обединена Българска Банка АД	Револвираща кредитна линия	лева	4 000 000	-	28.10.2020	РЛП+1.2 пункта, но не по-малко от 1.3% годишно	-	20.09.2024	Залог на вземания
Сирма Солюшънс ЕАД	Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	лева	2 080 000	-	15.12.2022	Приложимия за съответен период на олихвяване променлив лихвен индекс +1.5 пункта, но не по-малко от 1.5%	-	15.12.2025	Залог на вземания
Сайгънт ЕАД	Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	лева	500 000	-	18.05.2020	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	-	08.04.2025	Залог на вземания
Сайгънт ЕАД	Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	лева	500 000	-	07.04.2022	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	-	07.04.2025	Залог на вземания
Енгвю Системс АД	Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	лева	1 000 000	-	15.12.2020	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	-	14.12.2025	Залог на вземания
Сирма Медикъл Системс АД	“Уникредит Булбанк” АД	Банков револвиращ кредит	лева	250 000	250 000	15.12.2020	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	-	14.12.2025	Залог върху вземания



Други заеми и депозити, предоставени от Сирма Груп Холдинг АД и неговите дъщерни дружества:

Предоставил	Получил	ЕИК	Характер на взаимоотношенията	Вид	Валута	Оставащо задължение към 31.12.2023 в хил. лв.	Дата на сключване на договора/ Дата на последно допълнително споразумение	Лихвен процент %	Крайна дата на договора	Обезпечение
„Ес Ей Ай“ АД	„Сирма Медикъл Системс“ АД	204054855	Дъщерно дружество	Заем	лева	1 200	20.12.2022	2.80	31.12.2024	необезпечен
„Ес Ей Ай“ АД	„Сирма Груп Холдинг“ АД	200101236	Дружество майка	Депозит	лева	1 300	18.07.2023	0.1	18.07.2025	необезпечен
„Сирма Груп Холдинг“ АД	„Сирма Ай Си Ес“ АД	203940550	Дружество под общ контрол	Заем	лева	48	23.01.2017, 31.01.2021	1.3	31.12.2024	необезпечен
„Сирма Груп Холдинг“ АД	„Пирена технологии“ АД	175149906	Дружество под общ контрол	Заем	лева	295	10.01.2022	2	31.12.2025	необезпечен
„Сирма Груп Холдинг“ АД	„Сирма Иншуртех“ АД	205982173	Дъщерно дружество	Заем	лева	600	03.10.2022	1.30	31.12.2024	необезпечен
„Сирма Груп Холдинг“ АД	„Сайънт“ ЕАД	203943638	Дъщерно дружество	Заем	лева	300	02.05.2023	3	02.05.2024	необезпечен
„Сирма Солюшънс“ ЕАД	„Сирма Груп Холдинг“ АД	200101236	Дружество майка	Депозит	лева	14 848	29.10.2020, 31.03.2023, 11.04.2023	0.1	31.12.2025	необезпечен
„Сирма Солюшънс“ ЕАД	*Физическо лице СС		Несвързано лице	Заем	лева	150	27.06.2017, 20.09.2017	3	31.12.2023	необезпечен
„Сирма Солюшънс“ ЕАД	*Физическо лице СС		Несвързано лице	Заем	лева	133	31.05.2022	2	31.12.2023	необезпечен
„Сирма Иншуртех“ АД	„Ейч Ар Ем Сълюшънс“ ЕАД	206096810	Дъщерно дружество	Заем	лева	270	14.07.2021	3.2	31.12.2025	необезпечен
„ЕнгВю Системс“ АД	ЕнгВю Системс ГмбХ		Дъщерно дружество	Заем	Евро	94	05.12.2022	3	31.12.2025	необезпечен
„Сайънт“ ЕАД	Сайънт Шпк.		Дружество под общ контрол	Заем	Евро	84	25.7.2023	3	01.09.2025	необезпечен

Други заеми и депозити, получени от Сирма Груп Холдинг АД и неговите дъщерни дружества:

Получил	Предоставил	ЕИК	Характер на взаимоотношенията	Вид	Валута	Оставащо задължение към 31.12.2023 в хил. лв.	Дата на сключване на договора/ Дата на последно допълнително споразумение	Лихвен процент %	Крайна дата на договора	Обезпечение
„Сирма Медикъл Системс“ АД	„Ес Ей Ай“ АД	200356710	Дружество под общ контрол	Заем	лева	1 200	20.12.2022	2.80	31.12.2025	необезпечен
„Сирма Груп Холдинг“ АД	„Сирма Солюшънс“ ЕАД	040529004	Дъщерно дружество	Депозит	лева	14 848	29.10.2020	0.1	31.12.2025	необезпечен
„Сайънт“ АД	„Сирма Груп Холдинг“ АД	200101236	Дружество майка	Заем	лева	300	02.05.2023	3	02.05.2024	необезпечен
„Сирма Груп Инк“	„Уърклоджик Канада“	Чуждестранна компания	Несвързано лице	Заем	Щатски долари	85	31.07.2017	0.01	31.12.2024	необезпечен
„Сирма Иншуртех“ АД	*Физическо лице ЮМ „Сирма Груп Холдинг“ АД		Свързано лице	Заем	лева	77	30.08.2022	2.9	31.12.2024	необезпечен
„Сирма Иншуртех“ АД	„Сирма Груп Холдинг“ АД	200101236	Дружество майка	Заем	лева	600	03.10.2022	1.3	31.12.2024	необезпечен
„Сирма Груп Холдинг“ АД	„Ес Ей Ай“ АД	200356710	Дъщерно дружество	Депозит	лева	1 300	18.07.2023	0.1	18.07.2025	необезпечен

* Емитентът е оповестил само инициалите на физическите лица, на които той е предоставил заеми, спазвайки разпоредбите на Закона за защита на личните данни и Общият регламент относно защитата на данните (Регламент (ЕС) 2016/679, GDPR).

6.7. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 350)	164	(1 514)	н/п
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 431)	12 361	(13 792)	н/п
Нетен паричен поток от финансова дейност	244	(10 626)	10 870	н/п
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(2 537)	1 899	(4 436)	н/п
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики	(3)	(3)	-	-
Парични средства в началото на годината	3 671	1 775	1 896	106,82%
Парични средства в края на периода	1 131	3 671	(2 540)	(69,19%)

Дружеството няма ликвидни проблеми и оперира с наличните ресурси.

6.8. ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ

През изтеклия финансов период компанията реализира следните финансови резултати:

(Показателите и коефициентите са изчислени съобразно указанията на БФБ)

Показатели в хил. лв.	31.12.2023	31.12.2022	Изменение	
			стойност	(%)
Приходи от оперативна дейност	5 228	13 704	(8 476)	(61,85%)
Себестойност на продажбите	(3 311)	(6 065)	2 754	(45,41%)
Брутна печалба	1 917	7 639	(5 722)	(74,91%)
Други оперативни разходи	(222)	(184)	(38)	20,65%
Печалба от оперативната дейност	1 695	7 455	(5 760)	(77,26%)
Финансови приходи	6	7	(2)	(25,00%)
Финансови разходи	(191)	(6 191)	6 000	(96,91%)
Печалба преди разходи за данъци	1 510	1 271	239	18,80%
Разходи за /приходи от данъци	(1)	860	(861)	н/п
Нетна печалба	1 509	2 131	(622)	(29,19%)
Дивидент	(2 849)	(1 400)	(1 449)	103,50%
Парични средства	1 131	3 671	(2 540)	(69,19%)
Краткотрайни активи	3 201	4 685	(1 484)	(31,68%)
Обща сума на активите	90 077	89 495	582	0,65%
Средно аритметична обща стойност на активите за 5 тримесечия	91 133	93 847	(2 714)	(2,89%)
Краткосрочни задължения	648	2 503	(1 855)	(74,11%)
Дълг	245	9 052	(8 807)	(97,29%)
Пасиви (привлечени средства)	17 048	13 913	3 135	22,53%
Собствен капитал	73 029	75 582	(2 553)	(3,38%)
Собствен капитал средно аритметично 5 тримесечия	74 067	74 245	(179)	(0,24%)
Оборотен капитал	2 553	2 182	371	17,00%
Брой акции към края на периода (хил. броя)	59 361	59 361	-	-
Разходи за лихви	(109)	(369)	260	(70,46%)
Средно претеглена цена от последна борсова сесия	0,715	0,7375	(0,0225)	(3,05%)
Последна цена на акция от последна борсова сесия	0,725	0,75	(0,025)	(3,33%)

Показатели	31.12.2023	31.12.2022	Изменение	
			Стойност	(%)
EBITDA	2 236	2 242	(6)	(0,27%)
DEPRECIATION	(617)	(602)	(15)	2,49%
EBIT	1 619	1 640	(21)	(1,28%)
FIN/INVEST NET	(185)	(6 184)	5 999	(97,01%)
EBT	1 510	1 271	239	18,80%
ROA	0,0168	0,0238	(0,00706)	(29,65%)
ROA(BSE)	0,0166	0,0227	(0,00615)	(27,08%)
Debt/EBITDA Ratio	0,1096	4,0375	(3,92790)	(97,29%)
Quick Ratio	4,9398	1,8718	3,0681	163,91%
ROE (BSE)	0,0204	0,0287	(0,0083)	(29,02%)
ROE	0,0204	0,0287	(0,0083)	(29,02%)
Debt/Equity Ratio (BSE)	0,2334	0,1841	0,0494	26,82%



Коефициенти за рентабилност

Норма на брутната печалба	0,3667	0,5574	(0,1907)	(34,22%)
Норма на печалбата от оперативна дейност	0,3242	0,5440	(0,2198)	(40,40%)
Норма на нетната печалба	0,2886	0,1555	0,1331	85,62%

Коефициенти за активи и ликвидност

Обращаемост на активите	0,0574	0,1461	(0,0887)	(60,70%)
Обращаемост на активите (БФБ)	0,0574	0,1460	(0,0887)	(60,72%)
Обращаемост на оборотния капитал	2,0478	6,2805	(4,2327)	(67,39%)
Текуща ликвидност (БФБ)	4,9398	1,8718	3,0681	163,91%
Бърза ликвидност	4,9398	1,8718	3,0681	163,91%
Абсолютна (незабавна) ликвидност	1,7454	1,4666	0,2787	19,00%

Коефициенти за една акция

Цена/Приходи от Продажби P/S (БФБ)	8,1184	3,1946	4,9238	154,13%
Цена/Печалба P/E (БФБ)	28,1267	20,5438	7,5829	36,91%
Цена/Счетоводна стойност P/B (БФБ)	0,5812	0,5792	0,0020	0,34%
Коефициент на Продажби за една акция	0,0881	0,2309	(0,1428)	(61,85%)
Коефициент на Печалба за една акция	0,0254	0,0359	(0,0105)	(29,19%)
Коефициент на Балансова стойност за една акция	1,2477	1,2507	(0,0030)	(0,24%)

Коефициенти за развитие

Темп на прираст на продажбите	(0,6185)	1,9592	(2,5777)	н/п
Темп на прираст на брутната печалба	(0,7491)	3,9062	(4,6553)	н/п
Темп на прираст на активите	0,0065	(0,1602)	0,1667	н/п

Коефициенти за ливъридж

Коефициент Дълг / Общо активи	0,0027	0,0965	(0,0938)	(97,21%)
Коефициент Дълг / Капитал	0,0033	0,1087	(0,1054)	(96,97%)
Коефициент Дълг / Собствен капитал	0,0033	0,1219	(0,1186)	(97,29%)
Коефициент Общо активи / Собствен капитал	1,2304	1,2640	(0,0336)	(2,66%)
Пазарна капитализация на компанията	43 037	44 521	(1 484)	(3,33%)

6.9 СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Сделки с дъщерни предприятия

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Покупки на стоки и услуги		
Покупки на услуги		
- Софтуерни услуги	(19)	-
- Интернет	(26)	(43)
- Консултантски услуги	(20)	-
- Семинари и обучение	(1)	-
- Абонаменти	(27)	-
- Реклама и маркетинг	-	(42)
- Наем на софтуерен лиценз		
Покупки на стоки		
- Офис консумативи	(3)	-
- Инвентар	(4)	(1)
- Компютърни компоненти	(1)	(1)
- Рекламни материали	(3)	-
Покупка на ДМА	(37)	(5)
Продажба на нетекущи активи	755	-
Продажба на стоки и услуги		
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	2 680	1 125
- Наеми	542	576
- Консултантски услуги	-	34
- Продажба на лицензи	-	1 238
- Техническа поддръжка	10	36
Продажба на стоки		
- Консумативи	88	64
Получени дивиденди	1 509	9 945
- Получени депозити	13 622	-
- Възстановени получени депозити	(514)	975



	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
- Получени заеми	-	1 400
- Възстановени получени заеми	-	(2 495)
- Предоставени заеми	(700)	(398)
- Възстановени предоставени заеми	76	1 093
- лихви по получени депозити	(12)	(100)
- лихви по получени заеми	-	(7)
- лихви по предоставени заеми	13	30

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	111	4
- Наеми	8	13
- Техническа поддръжка	3	-
- Консултантски услуги	2	-
- Предоставени заеми	-	(295)
- Лихви по предоставени заеми	6	6

Сделки с ключов управленски персонал

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(349)	(486)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(8)
Общо краткосрочни възнаграждения	(354)	(494)
Общо възнаграждения	(354)	(494)

Дружеството е изплатило дивиденди на ключов управленски персонал през 2023 г. в размер на 1 177 хил. лв. (2022 г.: 427 хил. лв.)

7/ ЕКОЛОГИЯ И ПЕРСОНАЛ

7.1 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. Още през 2017 г. се спря използването на пластмасови чаши, като те бяха заместени с порцеланови и стъклени.

7.2 ПЕРСОНАЛ

Дружеството счита, 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 Холдинг 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.



Структурата на персонала на Сирма Груп Холдинг АД има следната динамика:

	31.12.2023	31.12.2022	Отн. дял в %
Брой служители	29	29	100%
Висше образование	27	27	93,10%
Средно образование	2	2	6,90%
Служители 31 - 40 г.	7	7	24,14%
Служители 41 - 50 г.	16	16	55,17%
Служители 51 - 60 г.	5	5	17,24%
Служители над 60 г.	1	1	3,45%
Жени	14	13	48,28%
Мъже	15	16	51,72%

ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Не съществуват договорености за участие на служители в капитала на Дружеството.

8/ РИСКОВИ ФАКТОРИ

8.1 Систематични рискове

Общите рискове произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система и по-конкретно, промяна на условията на финансовите пазари. Те не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти в страната.

8.1.1. Икономически растеж

Взаимодействието между икономическия растеж и външната задължнялост на страната оказват пряко влияние върху формирането и изменението на пазарните условия и инвестиционния климат. Официалните статистически данни показват реален растеж на БВП и на БВП на глава от населението през последните години, което отговаря и на програмата за развитие на правителството. Съгласно публикувана информация от НСИ, след въвеждането на системата на валутен борд през 1997 г., България постига макроикономическа стабилност и добри показатели за икономическо развитие.

Забавеният икономически растеж, не само в България, но и в останалите държави, където Дружеството реализира своята продукция, означава намалена активност от страна на икономическите субекти от където и намалено ниво на инвестициите като цяло и в частност в софтуерни решения. В тази връзка, по-нисък икономически растеж влияе неблагоприятно на дейността на Дружеството и би попречил на реализация на бъдещите планове съгласно предварително заложените параметри.

8.1.2. Политически риск

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България в международен план са свързани както с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, така и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

България, както и другите държави - членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

8.1.3. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми,



възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства и други. Излагането на Дружеството 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	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Търговски и други вземания	158	73
Вземания от свързани лица	2 124	952
Пари и парични еквиваленти	1 131	3 671
	3 413	4 696

Дружеството 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 Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки освен като обезпечение на получени банкови заеми.

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.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

8.1.4. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството 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. Когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране, каквито обикновено са случаите в Дружеството.

Дружеството не отчита финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, различна от евро към 31.12.2023 г. Към 31.12.2022 г. финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск	
	Щатски долари	
	хил. лв.	
31 декември 2022 г.		
Финансови активи		15
Общо излагане на риск		15

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 2.2% (за 2022 г.: +/-8.6%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца.

Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

31 декември 2022 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.
Щатски долари (+/- 8.6 %)	(1)	(1)	1	1

8.1.5. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

През 2023 г. Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна на пазарните лихвени проценти, защото банкови заеми, които са с променлив лихвен процент са изплатени през годината. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

През 2022 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 94.23 %. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарни условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2022 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.	увеличение на лихвения процент хил. лв.	намаление на лихвения процент хил. лв.
Заеми (EURIBOR 94.23%)	(75)	(75)	75	75

8.1.6. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, 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 декември 2023 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.
Задължения по финансов лизинг	30	30	201
Търговски и други задължения	116	-	-
Задължения към свързани лица	296	-	16 148
Общо	442	30	16 349

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

31 декември 2022 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.
Задължения по заеми	716	716	7 457
Задължения по финансов лизинг	18	18	134
Търговски и други задължения	83	-	-
Задължения към свързани лица	642	-	3 768
Общо	1 459	734	11 359

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.

8.1.7. Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите. През отчетната година страната ни мина през процес на ускорено увеличение на ценовите равнища, но към момента този процес е овладян и не представлява сериозен риск за Дружеството в краткосрочен план.

8.1.8. Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво.

Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията в акции може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, включително в неговото тълкуване и



прилагане. В допълнение, данъчното законодателство не е единственото, което може да претърпи промяна, като тази промяна да засегне негативно дейността на Дружеството. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични: българските съдилища не са в състояние ефективно да решават спорове във връзка с права върху собственост, нарушения на законови и договорни задължения и други, в резултат на което систематичният нормативен риск е относително висок.

Неблагоприятни промени в данъчните и други закони биха довели до влошаване на общите условия, в които Дружеството оперира, от където и до влошаване на неговите бъдещи резултати. По специално, увеличението на данъка върху корпоративната печалба и други данъци и такси би намалило крайния разполагаем резултат за нови инвестиции и/или за раздаване на дивиденди на своите акционери.

8.1.9. Риск от форсмажорни обстоятелства

Форсмажорни събития като природни бедствия, саботажки, избухване на войни и терористични актове, както и други, могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на всякакви акции, както и по-конкретно акциите на Сирма Груп Холдинг АД. Някои форсмажорни събития не предвиждат възможността за застраховка.

Форсмажорните събития биха могли сериозно да повлияят на резултатите на Дружеството като намалят неговите възможности за провеждане на нормална бизнес дейност и дадат отражение в посока увеличение на разходните пера.

8.2. Несистематични рискове

Несистематичните рискове се свързват с общия инвестиционен риск, специфичен за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: отраслов риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

8.2.1. Отраслов риск

Дейността на Дружеството и на компаниите от Групата е изложена на различни рискове, включително: 1) рискове, типични за отрасъла на информационни и комуникационни технологии (ИКТ); и 2) и рискове, специфични за самото Дружество. Приходите и печалбата на Дружеството могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на финансовия пазар и на пазара на информационни и комуникационни технологии; способностите на Дружеството да осигури ефективно управление, оценка на различните рискове и икономическата целесъобразност на отделните сделки, икономическия климат в страната и други.

8.2.2. Специфичен фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейността на Дружеството, като за всяка фирма е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с инвестицията.

Основният фирмен риск за Сирма Груп Холдинг АД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на продуктите и услугите, предлагани от Групата, както и в промяна на условията за продажба на тези продукти и услуги. Фирменият риск може да окаже отрицателно влияние върху ръста на договорите за услуги по разработване и предоставяне на софтуерни решения. Несигурността може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по-променливи и по-непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността дружеството да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

8.2.3. Операционен риск

Операционните рискове са свързани с управлението на дружеството и могат да се изразят в следното:

- взимане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на дружеството от мениджърския състав;
- невъзможността на мениджърския състав да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи кадри за това;
- напускане на ключови служители и невъзможност за назначаване на нови;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

За оптимизиране и управление на риска ще се използват различни механизми, които включват следните основни направления:

- разумна инвестиционна политика;
- оптимизиране структурата, качеството и възвръщаемостта на активите на Дружеството;
- защита от неблагоприятни и недоброжелателни външни фактори и атаки и т.н.

8.2.4. Защита на интелектуалната собственост

Опазването и защитата на интелектуална собственост на Групата е от решаващо значение за нейния успех. Тя използва най-различни средства, за да идентифицира и контролира потенциалните рискове и да защити нейната интелектуална собственост. Тези мерки включват кандидатстване за патенти, търговски марки и регистриране на други марки и авторски права, за да се предотврати нарушение на авторското право и търговските марки. Въпреки тези усилия, Групата може да не е в състояние да предотврати трети страни да използват или продават без разрешение това, което тя счита за собствена технология. Всички тези мерки предоставят само ограничена защита и нейните права биха могли да бъдат



оспорени или по друг начин засегнати. Всяка интелектуална собственост може да бъде уязвима от разкриване или злоупотреба от страна на служители, партньори или трети страни. Третите страни могат да развият независимо технологии, които по същество са еквивалентни или по-добри от технологиите на Дружеството. Освен това, трета страна може да направи реинженеринг или по друг начин да получи и да използва технологии и информация, която Групата счита за своя. В тази връзка, Дружеството може да не успее да защити правата си на собственост срещу неоторизирано копиране или използване от трета страна, което би могло да има неблагоприятен ефект върху конкурентно и финансово положение и да доведе до спад в продажбите. В допълнение, законите и съдилищата на някои страни може да не предлагат ефективно средство за защита на правата върху интелектуална собственост.

8.2.5. Риск от сключване на сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните

Дружеството е част от икономическа група. Рискът от извършване на сделки с предприятията от Групата, чиито условия да се различават от пазарните към момента на сделката се елиминира дотолкова, доколкото Дружеството се стреми да поддържа прозрачна политика във връзка с отношенията си и третирането на свързаните дружества. Доколкото съществуват сделки в икономическата група, те се сключват при стандартните пазарни условия в дадения момент и не облагодетелстват никоя от страните.

8.2.6. Риск от обезценка на активите на дружеството

Рискът от обезценка на активите се свързва с възможността за намаляване на балансовата стойност на активите на Дружеството. Евентуална обезценка на дълготрайните материални и/или нематериални активи би довела до необходимостта от осчетоводяване на загуба от тази обезценка. Това от своя страна може да влоши бъдещите финансови резултати на Дружеството както и да доведе до реализиране на краен отрицателен финансов резултат за даден годишен период. Това от своя страна води до риск от невъзможност за разпределяне на дивидент за съществуващите акционери към този бъдещ момент, както и възможно намаление на пазарната цена на акция на Дружеството поради влошените финансови показатели.

8.3. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на борсова търговия

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвръщаемост от направената инвестиция.

Основният риск и несигурност за акционерите на Сирма Груп Холдинг АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не генерира очакваната от тях възвръщаемост поради понижение на цената на акциите или липса на други доходи (дивиденди) от тях.

Сирма Груп Холдинг АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в акции е свързано с определени рискове. Инвеститорите трябва внимателно да прочетат и осмислят рисковете, свързани с инвестирането в акции от настоящата емисия преди да вземат инвестиционно решение.

Сирма Груп Холдинг АД се стреми да поддържа нисък рисков профил чрез поддържането на ниски нива на финансов и оперативен ливъридж, високо ниво на оперативна ефективност, въвеждането на стриктни правила и процедури при управлението на дейността и строг контрол за тяхното спазване, диверсифициране на клиентската база и на доставчиците.

Изброеното прави дружеството устойчиво на външни негативни шокове, но въпреки това в своята дейност среща значителни рискове, които могат да повлияят отрицателно на резултатите на дружеството.

8.3.1. Ценови риск

Промените в цената на акциите на Сирма Груп Холдинг АД могат да бъдат породени, както от фундаменталното състояние на Дружеството - настоящи и очаквани резултати от дейността и финансови резултати, така и от икономическите и пазарни условия в България и от пазарните и икономически условия в световната икономика.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че подобни колебания е вероятно да засегнат в неблагоприятна посока акциите на Сирма Груп Холдинг АД.

Пазарната стойност на акциите ще се определя на базата на търсенето и предлагането, и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези „колебания“ на цените могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото стойността, на която е закупена. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството и други съществени събития.

Значителен брой продажби на акциите на Сирма Груп Холдинг АД за определен период от време може да окаже неблагоприятно влияние върху поддържането на достигнатото ниво на цената им. Такова събитие би било в резултат на значително повишение на продавачите на тези акции над купувачите в този период. Към настоящия момент, Емитентът или трето лице не се ангажират с поддържането на конкретно ценово ниво и значителен брой продажби могат да доведат до намалението на това ниво.



Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на неговите акции ще се запазва стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще. Към момента на изготвяне на настоящия документ Сирма Груп Холдинг АД или, доколкото е известно на дружеството, други лица не възнамеряват да осъществяват изкупуване на акции на Дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната цена на акциите на Дружеството след осъществяването на увеличението на капитала.

8.3.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ликвидността на емисията зависи от броя инвеститори, които ще проявят интерес към инвестирането в емисията. Ликвидният риск на акциите ще зависи и от развитието на пазара на дялови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти, финансовото състояние на емитента, способността на местния капиталов пазар да привлича нови инвеститори и др.

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за акционерите на Сирма Груп Холдинг АД няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност.

8.3.3. Инфлационен риск

Проявлението на инфлационният риск за акционерите на Сирма Груп Холдинг АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обикновено изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на Сирма Груп Холдинг АД, че тяхната инвестиция в акции на Дружеството ще представлява реална защита срещу инфлацията.

8.3.4. Риск от разводняване на стойността на акциите

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на публично предлагане, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. В случай, че вследствие на бъдещо публично предлагане, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

8.3.5. Валутен риск

Настоящата емисия е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чийто средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си в следствие на засилване или отслабване на курса на лева/евро спрямо валутата, в която са деноминирани средствата на инвеститора.

Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и сравнително стабилните позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

8.3.6. Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди

Финансовият резултат на дружеството зависи от множество фактори, сред които уменията и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. За инвеститорите съществува риск поради липсата на гаранция за изплащане на годишни дивиденди.

8.3.7. Риск от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа

Рискът от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа се свързва с промяната на текущия режим на облагане на този род инструменти. Същият може да се счете за благоприятен в смисъл на наличието на освободена от данъчна тежест капиталова печалба. Промяна към облагане на капиталовата печалба, както и други потенциални промени в данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа могат да окажат негативно влияние на крайния реализиран нетен резултат от даден инвеститор.

8.3.8. Рискови фактори, включени в регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на Сирма Груп Холдинг АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани на страници в Регистрационния документ, Раздел Рискови фактори.



9/ 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.

10/ 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.

11/ 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/ 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.

13/ 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.

14/ 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 годишен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка година, 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
- 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.

Индивидуалният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие като са взети предвид възможните ефекти от съпътстващите дейността на дружеството рискове.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на Сирма Груп Холдинг АД.

15/ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД.

Няма промяна в управителните и надзорните органи на Дружеството през отчетния период.

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

През отчетния период не са използвани средства от нова емисия.

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

Станислав Танушев

Бул. „Цариградско шосе“ 135, ет. 3

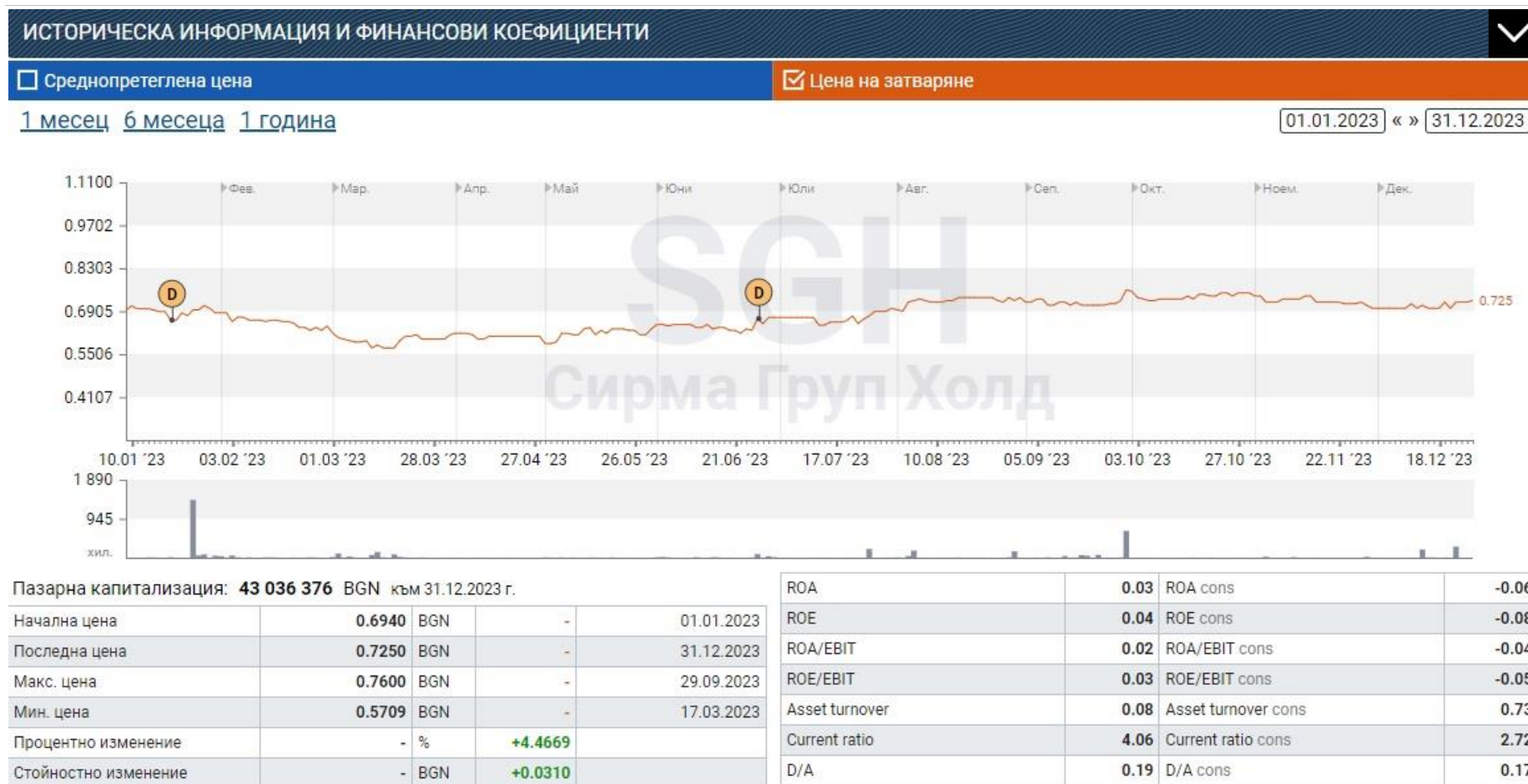
София 1784

ir@sirma.com

Телефон за връзка: +359 2 976 8310



18/ ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО



19/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Намаляване на капитала на дъщерна фирма

На 21.12.2023 г. Съвета на Директорите на „Ес Ей Ай“ АД взема решение за изкупуване на акциите на дружеството от акционерите физически лица. В резултат на това решение едноличен собственик на дружеството става „Сирма Груп Холдинг“ АД. Решението е вписано и обявено в Търговския регистър на 12.01.2024 г. Считано от тази дата „Ес Ей Ай“ е еднолично дружество и капиталът му е със стойност от 13 588 241 лв., разделен на 13 588 241 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 лев.

Обратно изкупуване на акции от дружеството

С решение на Общото събрание на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 09.01.2023, на 24.01.2024 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 1 000 000 свои акции на средна цена от 0,74 лева за акция на обща цена от BGN 740 000. Акциите представляват 1,68% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

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

град София

14.03.2024 г.



Сирма Груп Холдинг АД
www.sirma.bg

Tsvetan Borisov Alexiev
Digitally signed by Tsvetan Borisov Alexiev
Date: 2024.03.18 14:41:07 +02'00'
Изпълнителен директор: Цветан Алексиев

XLVIII