



ПОЯСНЕНИЯ

към Годишен Индивидуален Финансов Отчет
на "Сирма Груп Холдинг" АД
за периода 01.01.2017 г.– 31.12.2017 г.

Съдържание

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД.....	3
1.1 Разпределение на акционерния капитал	4
1.2/Органи на управление.....	5
1.3 Структура на групата и предмет на дейност*	7
ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2017 Г.....	8
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО.....	10
3/ ПРИХОДИ	10
4/ ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	11
5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	12
6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	12
7/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	13
8/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.....	13
9/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ	13
10/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ.....	14
11/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ	14
12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	14
13/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	14
14/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	15
15/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	15
16/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	16
17/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА.....	17
18/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА.....	17
19/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	18
20/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ.....	18
21/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ.....	18
22/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	18
24/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	21
25/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	21
26/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	22
27/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ.....	24
28/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	27



29/ ДЪЛГРОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ	28
Задължения към персонала при пенсиониране:	28
30/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	30
31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	30
32/ ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
33/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	31
34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	31
35/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	32
36/ ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	32
37/ ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	32
38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ	33
39/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	33
40/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	38
41/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	39



1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД е холдингово дружество, регистрирано е на 25.04.2008 г. в Агенция по вписванията с ЕИК 200101236.

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

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

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

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

Капиталът на дружеството е изменяен, както следва:

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

Капиталът на дружеството е внесен 100%.

Непарични вноски - описание:

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

Стойност: 61 555 838 лв.

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

Стойност: 11 734 980 лв.

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

Стойност: 3 911 660 лв.

Сирма Груп Холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.



1.1 Разпределение на акционерния капитал

Към 31.12.2017 г. разпределението на акционерния капитал на Сирма Груп Холдинг АД е както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Акционерен капитал	59 361	59 361
Брой акции (номинал 1.00 лев)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери	984	777
Юридически лица	56	42
Физически лица	928	735
Брой акции, притежавани от юридически лица	10 053 825	6 532 738
% на участие на юридически лица	16,94%	11,01%
Брой акции, притежавани от физическите лица	49 306 693	52 827 780
% на участие на физически лица	83,06%	88,99%

Към 31.12.2017 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 474 724 бр. собствени акции.

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2017	Брой акции към 31.12.2016	Номинал	Стойност	% в капитала	Нормализиран % в капитала
Атанас Костадинов Киряков	2859965	5258015	1 лв.	2 859 965 лв.	4,82%	4,86%
Веселин Анчев Киров	4700786	5250786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4851376	5252376	1 лв.	4 851 376 лв.	8,17%	8,24%
Чавдар Велизаров Димитров	4750786	5250786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Явор Людмилов Джонев	1404560	5250786	1 лв.	1 404 560 лв.	2,37%	2,39%
Георги Първанов Маринов	5257402	5257402	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,93%
Красимир Невелинов Божков	2965686	4903530	1 лв.	2 965 686 лв.	4,996%	5,04%
Огнян Пламенов Чернокожев	3731620	3729330	1 лв.	3 731 620 лв.	6,29%	6,34%
Владимир Иванов Алексиев	2177583	2177583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,70%
Росен Василев Върбанов	2156687	2156687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,66%
Васил Станимиров Мирчев	837327	837327	1 лв.	837 327 лв.	1,41%	1,42%
Петър Николаев Коняров	1289307	1298965	1 лв.	1 289 307 лв.	2,17%	2,19%
Емилиана Илиева Илиева	2251925	0	1 лв.	2 251 925 лв.	3,79%	3,82%
Елена Йорданова Кожухарова	2140827	0	1 лв.	2 140 827 лв.	3,61%	3,64%
Иво Петров Петров	755750	0	1 лв.	755 750 лв.	1,27%	1,28%
Станислав Димитров Иванов	649868	0	1 лв.	649 868 лв.	1,09%	1,10%
Експат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	881407	0	1 лв.	881 407 лв.	1,48%	1,50%
Фондация за образователна трансформация	669566	0	1 лв.	669 566 лв.	1,13%	1,14%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2439539	2084539	1 лв.	2 439 539 лв.	4,11%	4,14%
УПФ „Доверие“ АД	802126	802126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,36%
УПФ "ДСК Родина" АД	747036	747036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,27%
"Пам Солар" ООД	960000	960000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Други	10 079 389	8 143 244	1 лв.	10 079 389 лв.	16,98%	17,12%
Общо	59360518	59360518		59 360 518 лв.	100%	100%

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2017	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 851 376	8,17%	8,24%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Георги Първанов Маринов	5 257 402	8,86%	8,93%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 731 620	6,29%	6,34%



1.2/Органи на управление

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

Съветът на директорите към 31.12.2017 г. включва следните членове:

Чавдар Велизаров Димитров
 Цветан Борисов Алексиев
 Атанас Костадинов Киряков
 Георги Първанов Маринов
 Цветомир Ангелов Досков
 Саша Константинова Безуханова – независим член
 Петър Борисов Статев – независим член
 Йордан Стоянов Недев – независим член

Към Съвета на директорите са изградени следните Комитети:

Комитет по инвестициите и риска
 Комитет по възнагражденията – вътрешен орган, който не е избран от ОСА.
 Комитет по оповестяване на информацията
 Одитен комитет

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

Мандатът на настоящия Съвета на директорите е до 27.07.2019 г.

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

Акционери	Брой акции към 31.12.2017	Брой акции към 31.12.2016	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.12.2017	Нормализиран % в капитала към 31.12.2017
Атанас Костадинов Киряков	2859965	5258015	1 лв.	2 859 965 лв.	4,82%	4,86%
Георги Първанов Маринов	5257402	5257402	1 лв.	5 257 402 лв.	8,86%	8,93%
Цветан Борисов Алексиев	4851376	5252376	1 лв.	4 851 376 лв.	8,17%	8,24%
Чавдар Велизаров Димитров	4750786	5250786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Петър Борисов Статев	10100	100	1 лв.	10 100 лв.	0,02%	0,02%
Йордан Стоянов Недев	3433	3433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Общо	17733062	21022112		17 733 062 лв.	29,87%	30,11%

През 2017 г. :

- членът на СД Петър Борисов Статев е придобил 10 000 акции на Сирма Груп Холдинг АД.
- членът на СД Атанас Костадинов Киряков е продал/прехвърлил 2 398 050 акции на Сирма Груп Холдинг АД.
- членът на СД Чавдар Велизаров Димитров е продал/прехвърлил 500 000 акции на Сирма Груп Холдинг АД.
- членът на СД Цветан Борисов Алексиев е продал/прехвърлил 401 000 акции на Сирма Груп Холдинг АД.



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

Име, Презиме и Фамилия	Фирма	31.12.2017 BGN
Цветан Борисов Алексиев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	144 000
Чавдар Велизаров Димитров	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	59 465
Цветомир Ангелов Досков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	18 600
Атанас Костадинов Киряков	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	19 200
Георги Първанов Маринов	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	25 200
Саша Константинова Безуханова	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	18 000
Йордан Стоянов Недев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	77 880
Петър Борисов Статев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	19 200
Общо		381 545

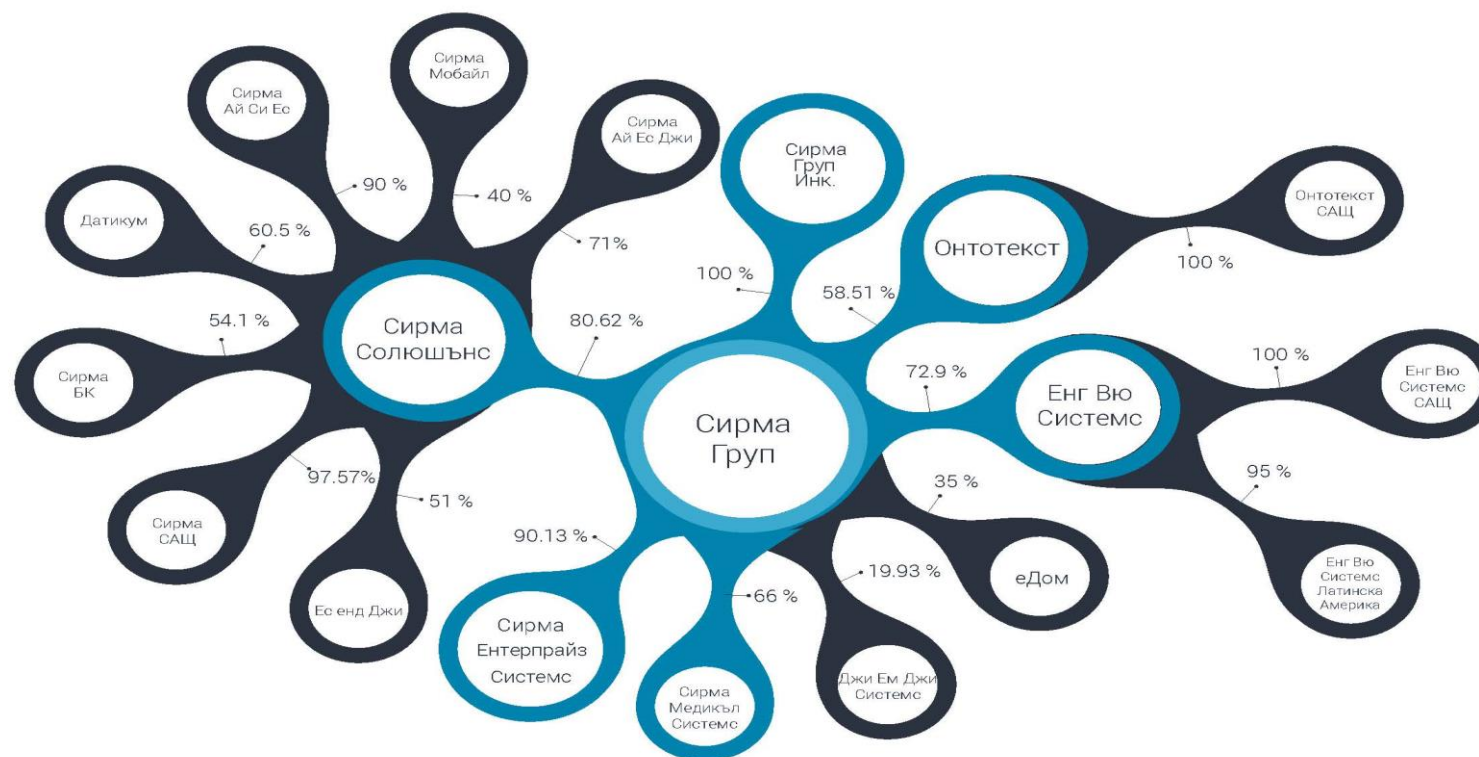
Директор за връзки с инвеститорите е Станислав Борисов Танушев.

Изпълнителен директор на Сирма Груп Холдинг АД е Цветан Борисов Алексиев.



1.3 Структура на групата и предмет на дейност*

Структурата на Групата включва СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества:



*В инфографиката процентното участие е представено на база капиталови права (нетно от обратно изкупените собствени акции).



Дъщерни дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2017	Процент от капиталовите права към 31.12.2017	Стойност на инвестицията към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2016	Процент от капиталовите права към 31.12.2016	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	36 260	75,61%	80,62%	36 260	75,61%	81,44%	0
„Сирма Ентерпрайз Системс“ АД	6 895	88,71%	90,13%	6 895	88,71%	91,72%	0
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%	0
Сирма Груп Инк.	3 471	100,00%	100,00%	3 471	100,00%	100,00%	0
„Онтотекст“ АД	9 650	58,51%	58,51%	8 672	56,21%	56,21%	978
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%	0
Общо	56 392			55 414		978	

Асоциирани и смесени дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2017	Стойност на инвестицията към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2016	Промени (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	214	19,93%	214	19,93%	0
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	0
Общо	221		221		0

ОСНОВНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2017 Г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края на 2017 г.:

Увеличаване на капитала на Онтотекст АД

През април „Сирма Груп Холдинг“ АД участва в увеличението на капитала на „Онтотекст“ АД, като закупи 843 030 бр. обикновени акции с номинална стойност от 1 лв. по емисионна стойност от 1,16 лв.

Провеждане на редовно общо годишно събрание на акционерите

На 15.06.2017 Сирма Груп Холдинг АД проведе своето редовно общо годишно събрание на акционерите. Сред по-важните решения, заети на събранието са:

- На основание чл.20, от НАРЕДБА № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията на КФН, бяха избрани за членове на Комитета по възнагражденията:
Георги Първанов Маринов – председател
Петър Борисов Статев – член
Йордан Стоянов Недев – член
- Взе се решение за промяна на одиторите на финансовите отчети и се избра за одитор на Дружеството за 2017 г. регистриран одитор Теодора Иванова Цветанова, диплом № 0771 от 2012 г. Възнаграждението на регистрираният одитор за 2017 г. е в размер на 6 000 лв.
- Взе се решение да се разпредели паричен дивидент за 2016 г. в размер на 0,01 лв. на акция или 593 605,18 лв. общо.
- Прие се решение Съветът на директорите на Сирма Груп Холдинг АД да осъществи обратно изкупуване на максимум 1 000 000 броя собствени акции при минимална цена от 0,50 лв. и максимална цена 1,50 лв. Срокът за изкупуване е до 31.12.2017 г. Към 31.12.2017 г. са закупени 474 724 бр. собствени акции.



Сирма разпределя първия дивидент след IPO

Сирма Груп Холдинг започна изплащането на дивидент за 2016 година, съгласно решение на Общото събрание на акционерите, което се проведе на 15.06.2017. Това е първото изплащане на дивидент след успешното първично публично предлагане в края на 2015 година. Крайна дата на изплащане на дивидент - 15.09.2017 година.

Емисията на Сирма Груп Холдинг влиза в SOFIX

На заседание от 07 септември 2017 Съвета на директорите на Българската фондова борса – София е взето решение за включване на емисията на Сирма Груп Холдинг в индекса SOFIX. Основание за това решение са следните показатели: пазарната капитализация на фрий флоута на дружеството е BGN 40 420 452, медианата на седмичния оборот е BGN 36 651, броя на сделките е 1384 и средно-аритметичната стойност на спреда е 0,06416086. Решението за промяна в базата на SOFIX влиза в сила от 18 септември 2017.



2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Годишният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

За повече информация – Приложение №2.

3/ ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от продажби	4569	3030	1539	50,79%
Приходи от лихви	248	309	-61	-19,74%
Приходи от съучастия	859	777	82	10,55%
Приходи от финансиране	54	55	-1	-1,82%
Други приходи	5	0	5	n/a
Общо	5735	4171	1564	37,50%

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

За 2017 г. приходите от основна дейност на Сирма Груп Холдинг АД нарастват с 1 564 хил.лв. или с 37,50% спрямо 2016 г. Основен дял в увеличението на приходите имат приходите от продажби, нараснали с 1 539 хил.лв. или с 50,79% спрямо предходен период и приходите от съучастия, нараснали с 82 хил. лв. или с 10,55% спрямо предходен период.



Разпределението по географски региони на приходите от продажби е както следва:

	31.12.2017 BGN '000	Относителен дял	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял
САЩ	147	3,22%	149	4,92%
България	4422	96,78%	2881	95,08%
Общо	4569		3030	

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

	31.12.2017 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял	Свързаност с емитента
Клиент 1	1681	36,79%	несвързано лице	1151	37,99%	свързано лице
Клиент 2	1143	25,02%	свързано лице	866	28,58%	свързано лице
Клиент 3	873	19,11%	несвързано лице	518	17,10%	несвързано лице

Приходите от продажби включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Наеми от инвестиционни имоти	317	260	57	21,92%
Консултантски услуги	133	0	133	н/а
Административно обслужване	863	1026	-163	-15,89%
Софтуерни услуги	1044	0	1044	н/а
Продажба лицензии	625	868	-243	-28,00%
Облачни услуги	1510	731	779	106,57%
Други	77	145	-68	-46,90%
Общо	4569	3030	1539	50,79%

4/ ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Други доходи и загуби от дейността на дружеството включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от финансираня	54	55	-1	-1,82%
Други приходи	5	0	5	н/а
Общо	59	55	4	7,27%

Приходите от финансираня са във връзка с Договор за безвъзмездна финансова помощ БИ-02-16/02.02.2012 по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ 2007-2013. Финансирането е за закупуване на дълготрайни материални активи и инкубиране на нови стартиращи компании.



РАЗХОДИ

През 2017 г. разходите на Сирма Груп Холдинг АД нарастват със 178 хил.лв. или със 7,45 % спрямо 2016 г. Основен дял в разходите заемат разходите за външни услуги, нараснали с 3 206 хил.лв. или с 490,21% спрямо предходен период, и разходите за персонал, нараснали с 331 хил.лв. или с 28,66% спрямо предходния период.

5/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Ел. енергия	5	11	-6	-54,55%
Отопление	2	1	1	100,00%
Офис консумативи	4	4	0	0,00%
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	2	7	-5	-71,43%
Компютърни компоненти	20	1	19	1900,00%
Инвентар	4	23	-19	-82,61%
Рекламни материали	7	7	0	0,00%
Хигиенни материали	7	0	7	н/а
Други	25	16	9	56,25%
Общо	76	70	6	8,57%

6/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Мобилни телефони	11	13	-2	-15,38%
Стационарни телефони	1	10	-9	-90,00%
Интернет	18	10	8	80,00%
Хостинг	1	0	1	н/а
Консултантски услуги	299	419	-120	-28,64%
Одит	16	11	5	45,45%
Охрана	10	2	8	400,00%
Почистване	18	0	18	н/а
Поддръжка и ремонт на автомобили	15	10	5	50,00%
Поддръжка и ремонт на офиса	16	9	7	77,78%
Паркинг	4	3	1	33,33%
Застраховки	8	7	1	14,29%
Абонаменти	37	6	31	516,67%
Реклама	130	31	99	319,35%
Семинари и обучение	7	3	4	133,33%
Софтуерни услуги	3202	38	3164	8326,32%
Наем на софтуерен лиценз	20	3	17	566,67%
Комисионни и такси	31	9	22	244,44%
Други	16	70	-54	-77,14%
Общо	3860	654	3206	490,21%



7/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Текущи възнаграждения	1357	1055	302	28,6%
Вноски по социалното осигуряване	129	100	29	29,00%
Общо	1486	1155	331	28,66%

Средносписъчния брой на персонала към 31.12.2017 г.:

Сирма Груп Холдинг АД	31.12.2017 Брой служители	31.12.2016 Брой служители
ТД	24	27
ДУК	8	8
ОБЩО	32	35

8/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Представителни разходи	14	1	13	1300,00%
Социални разходи	14	6	8	133,33%
Местни данъци и такси	127	109	18	16,51%
Командировки	4	1	3	300,00%
Дарения	7	0	7	н/а
Други	8	46	-38	-82,61%
Общо	174	163	11	6,75%

9/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Капитализирани собствени разходи	3361	42	3319	7902,38%



10/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	324	382	-58	-15,2%

11/ РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

Разходите за лихви по депозити на свързани дружества включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви	7	6	1	16,67%

12/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Разходи за лихви по получени заеми от несвързани лица	107	39	68	174,36%
Разходи по валутни операции	34	10	24	240,00%
Други финансови разходи	19	15	4	26,67%
Общо	160	64	96	150,00%

13/ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Приходи от лихви от несвързани лица	10	3	7	233,33%
Приходи от валутни операции	1	15	-14	-93,33%
Общо	11	18	-7	-38,89%



14/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

31.12.2017	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	828	9	837
Придобити	27	15	42
Салдо на 31 декември	855	24	879
Надрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	285	2	287
Начислена амортизация за годината	164	1	165
Салдо на 31 декември	449	3	452
Балансова стойност на 31 декември	406	21	427
Балансова стойност на 1 януари	543	7	550

31.12.2016	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	766	5	771
Придобити	62	4	66
Салдо на 31 декември	828	9	837
Надрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	114	1	115
Начислена амортизация за годината	171	1	172
Салдо на 31 декември	285	2	287
Балансова стойност на 31 декември	543	7	550
Балансова стойност на 1 януари	652	4	656

Отчетната стойност на напълно амортизирани машини и оборудване в употреба е 70 хил.лв. (2016 г. - е 24 хил.лв.).

Към 31.12.2017 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка с получени заеми както следва:

- Ипотеки – 7664 х.лв. (31.12.2016 г.: 6146 х.лв.)

Допълнителна информация е посочена в точка 27 Дългосрочни и краткосрочни заеми.

15/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

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



31.12.2016	Права върху софтуерни модули	Програмни продукти	Други нематериални	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари	315	57	4	113	489
Придобити	1589	0	0	-113	1476
Салдо на 31 декември	1904	57	4	0	1965
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари	87	3	1	0	91
Начислена амортизация за годината	76	11	0	0	87
Салдо на 31 декември	163	14	1	0	178
Балансова стойност на 31 декември	1741	43	3	0	1787
Балансова стойност на 1 януари	228	54	3	113	398

16/ ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	6222	6145
Придобити	1528	77
Салдо на 31 декември	7750	6222
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	921	799
Начислена амортизация за периода	147	122
Разлика от закръгляния		
Салдо на 31 декември	1068	921
Балансова стойност на 31 декември	6682	5301
Балансова стойност на 1 януари	5301	5346

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

Приходите от наем на инвестиционни имоти за 2017 г. е 304 хил.лв. (2016 г. – 260 хил.лв.)

Преките оперативни разходи за инвестиционните имоти за 2017 г. са 76 хил.лв. (2016 – 53 хил.лв.)



17/ ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

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

	31.12.2017 BGN '000	Относителен дял в капитала	Относителен дял в капиталовите права	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял в капитала	Относителен дял в капиталовите права
Сирма Солюшънс АД	36 260	75,61%	80,62%	36 260	75,61%	80,62%
Енгвю Системс София АД	50	72,90%	72,90%	6 895	72,90%	72,90%
Сирма Медикъл Системс АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%
Сирма Груп Инк. САЩ	3 471	100,00%	100,00%	3 471	100,00%	100,00%
Онтотекст АД	9 650	58,51%	58,51%	8 672	56,21%	56,21%
Сирма Ентерпрайз Системс АД	6895	88,71%	90,13%	50	88,71%	90,13%
Общо	56392			55414		

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

	31.12.2017 BGN '000	Относителен дял	31.12.2016 BGN '000	Относителен дял
GMG Systems (в ликвидация)	214	19,93%	214	19,93%
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%
Общо	221		221	

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

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

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

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

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

Цена на придобиване	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	55414	55414
Придобити чрез увеличение на капитала	978	
Салдо на 31 декември	56392	55414
Балансова стойност на 31 декември	56392	55414
Балансова стойност на 1 януари	55414	55414

18/ ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Няма записи в регистрите.



19/ ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството е предоставило за използване под наем дълготрайни материални активи на свързани лица с балансова стойност към 31.12.2017 г. в размер на 5 234 х.лв. (31.12.2016 г.: 6 222 х. лв.).

20/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31.12.2017 г. активи с балансова стойност 210 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2016 г.: 214 хил. лв.).

21/ МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ ДАННИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Други материални активи	29	0	29	н/а

22/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дъщерни предприятия	7111	6816	295	4,33%
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1364	788	576	73,10%
Общо	8475	7604	871	11,45%

Търговските вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	1552	2468	-916	-37,1%



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

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

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	439	1731	-1292	-74,64%
от 31 до 90 дни	159	71	88	123,94%
от 91 до 180 дни	273	237	36	15,19%
от 181 до 240 дни	1	101	-100	-99,01%
Общо	872	2140	-1268	-59,25%

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 180 дни до 365	439	52	387	744,23%
от 1 г. до 2 г.	223	63	160	253,97%
над 2 г.	18	213	-195	-91,55%
Общо	680	328	352	107,32%

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

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	1108	730	378	51,78%
Дъщерни дружества	4386	3964	424	10,65%
Общо	5494	4694	802	17,04%

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Дъщерни дружества	1402	617	785	127,23%



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

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер					
лева Сирма Ай Ес Джи ООД	250	31.12.2018	5,00%	250	114
лева Сирма Медия АД	18	31.12.2018	6,50%	18	18
лева Пирин Технологии АД	590	31.12.2018	6,50%	591	591
лева Флаш Медия АД	0	31.12.2018	6,50%	0	7
Сирма Ай Си Ес АД	250	31.12.2018	3,00%	250	0
на дъщерни дружества					
лева Сирма Солюшънс АД	800	31.12.2018	3,75%	800	415
лева Сирма Ентерпрайз Системс АД	3165	31.12.2018	5%, 5,5%	3165	2635
лева Онтотекст АД	0	31.12.2018	5%, 3%	0	764
лева Сирма Медикъл Системс АД	421	31.12.2018	5,00%	421	150

Всички сделки със свързани лица са при пазарни условия и вземанията не са обезпечени.

23/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Вземания от клиенти	1512	7	1505	21500,00%
Предоставени аванси	3	0	3	н/а
Общо	1515	7	1508	21542,86%

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
до 30 дни	1490	7	1483	21185,71%
от 31 до 90 дни	1	0	1	н/а
Общо	1491	7	1484	21200,00%

Възрастовата структура на просрочени необезпечени търговски вземания е както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
от 181 дни до 365	1	0	1	н/а
над 1 година	23	0	23	н/а
Общо	24	0	24	н/а

Предоставените аванси на доставчици към 31 декември са за покупка на:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Услуги	3	0



24/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Предплатени разходи	7	9	-2	-22,22%
Други	336	91	245	269,23%
Общо	343	100	243	243,00%

Предплатените разходи включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Застраховки	1	2	-1	-50,00%
Абонаменти	6	5	1	20,00%
Други	0	2	-2	-100,00%
Общо	7	9	-2	-22,22%

25/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Парични средства в разплащателни сметки	587	1436	-849	-59,12%
Парични средства в каса	17	3	14	466,67%
Общо	604	1439	-835	-58,03%

Паричните средства в каса са в лева.



26/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2017 г. регистрираният акционерен капитал на "СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ" АД възлиза на 59 361 х.лв., разпределени в 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лв.

Акциите са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

Издадени и напълно платени обикновени	Брой акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции BGN '000
Салдо на 1 януари 2015 година	73 340 818	73341
Салдо на 31 декември 2015 година	49 837 156	49837
Салдо на 1 януари 2016 година	49 837 156	49837
Салдо на 31 декември 2016 година	59 360 518	59099
Салдо на 1 януари 2017 година	59 360 518	59099
Салдо на 31 декември 2017 година	59 360 518	58886

За отчетния период акционерният капитал остава непроменен спрямо предходния период. В изпълнение решенията на редовното ОСА на акционерите през 2017 г. Сирма Груп Холдинг закупи 210 921 бр. собствени акции. Съветът на директорите вярва в развитието на СГХ и повишаването на пазарната стойност на акциите за в бъдеще, поради което реши да закупи тези акции на относително ниска цена.

Последните сделки за изкупуване на 35 220 броя собствени акции на компанията са извършени на 28.12.2017 г., но поради необходимото техническото време за отразяване на сделката са вписани в регистрите на Централния Депозитар на 02.01.2018 г.

В отчета за финансовото състояние на ред Изкупени собствени акции, същите са представени по номинал.

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Законови резерви	311	147	164	111,56%
Преоценъчен резерв от апорт на имоти, машини и оборудване	5462	5483	5524	-0,38%
Общо	5773	5630	5688	2,54%

Движението на законовите резерви е както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	147	145	2	1%
Разпределение на печалбата	164	2	162	8100%
Салдо на 31 декември	311	147	164	112%

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	5483	5524	-41	1%
Резерви от емисия на акции	-21	-41	20	49%
Салдо на 31 декември	5462	5483	-21	0%



Движението на неразпределената печалба е както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Салдо на 1 януари	2813	1172	1641	140,02%
Салдо на 31 декември	2038	1170	888	75,90%
Разпределение на печалбата за резерви	-164	-2	-162	8100,00%
Дивиденди	-594	0	-594	n/a
Текущ резултат за периода	2809	1643	1166	70,97%
Салдо на 31 декември	4847	2813	2281	81,09%

Преобразуване на счетоводен към данъчен резултат:

Счетоводен резултат към 31.12.2017 (в хил. лв.)	3020
Увеличения (в хил. лв.)	351
Намаления (в хил. лв.)	-1190
Данъчен резултат към 31.12.2017 (в хил. лв.)	2181
Текущ данък (10%)	218
Временни разлики	-7
Разходи за данъци върху дохода	211

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Средно претеглен брой акции	59062	59361	-299	-0,50%
Нетна печалба за периода (BGN '000)	2809	1643	1166	70,97%
Основен доход на акция (BGN)	0,0476	0,0278	0,02	71,11%



27/ ДЪЛГОСРОЧНИ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочни банкови заем

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	244	339	-95	-28%
Уникредит Булбанк АД	1782	7.4.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	1506	0	1506	n/a
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	120	168	-48	-29%

Краткосрочни банкови заем

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Юробанк България АД- овърдрафт	2200	31.7.2018	2,50%	2194	0	2194	n/a
Сосиете Женерал Експресбанк АД- овърдрафт	2000	31.8.2018	2,50%	1994	0	1994	n/a
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	49	339	-290	-86%
Уникредит Булбанк АД	1782	7.4.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	132	0	132	n/a
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	24	168	-144	-86%



Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита	Оставащо задължение към 31.12.2017	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Брой оставащи вноски	Размер на месечна вноска	Крайна дата на договора	Обезпечение
Кредити, по които Емитента е длъжник											
Сирма Груп Холдинг АД	Юробанк България АД	Овърдрафт	BGN	2 200 000,00	2 193 502,00	11.8.2017	2,50%			31.7.2018	Залог на акции 1373 548бр. от капитала на Сирма Бизнес Консултинг, собственост на Сирма Солюшънс, Залог на бъдещи и настоящи парични вземания и наличности по откритата сметка в Юробанк, вземания Залог на вземанията по договор за Бизнес Инкубатор №BG161PO003-2.2.0012-C0001/02.02.2012г.; Договорна ипотека на недвижим имот, находящ се в София, район Младост, бул. Цариградско шосе 135, а именно ет. 5 от сградата.(2 282 021 EUR)
Сирма Груп Холдинг АД	Сосиете Женерал Експресбанк АД	Овърдрафт	BGN	2 000 000,00	1 994 272,00	8.8.2017	1M SOFIBOR +1,8%			31.8.2018	Залог на 1 392 740 броя поименни акции от капитала на Датикум АД, собственост на Сирма Солюшънс АД
Сирма Груп Холдинг АД	Уни Кредит Булбанк АД	Инвестиционен	BGN	1 781 507,00	1 637 638,00	7.4.2017	3M SOFIBOR; надбавка 2.5%	107	16 495,00	7.4.2027	Офис №1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 9, 11
Сирма Груп Холдинг АД	Алианц Банк България АД	Инвестиционен	EUR	123 000,00	73 560,00	18.12.2013	6M LIBOR EUR + 4.75%, но не по-ниско от 4.75%	71	1 030,00	25.11.2023	Офис №8 , ет. 3+ залог на вземанията в общ размер на 123 000 EUR
Сирма Груп Холдинг АД	Уни Кредит Булбанк АД	Инвестиционен	EUR	300 000,00	150 015,00	8.10.2013	3м. EURIBOR + 4.45%	72	2 083,00	8.12.2023	Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията
Кредити, по които											



Емитента е гарант									
Сирма Солюшънс АД	Овърдрафт	BGN	420 000,00	416 336,00	30.5.2015	1 м. SOFIBOR + 2,9%	31.5.2018	Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията	
Онтотекст АД	Овърдрафт	EUR	460 000,00	242 382,00	30.5.2016	1 м. EURIBOR (но не по-малко от 3.5%) в евро или 1 м. SOFIBOR (но не по-малко от 2,9%) в лева	30.5.2018	Онтотекст - договори за 391 041 GBP + 848 316 GBP;	
Сирма Ентерпрайз Системс АД	Овърдрафт	BGN	550 000,00	548 740,00	8.10.2013	1 м. SOFIBOR + 2,9%, но не по-малък от 2,9%	31.3.2018	Офис №19; офис №20; офис №21 + залог върху вземанията + договор 400 000 EUR.	
Сирма Солюшънс АД	Овърдрафт	EUR	810 000,00	790 253,00	30.5.2015	1 м. EURIBOR + 2,9%	30.5.2018	Ет. 3, офис сграда Цариградско шосе 135, София + залог върху вземанията \$700000/годишно от Сирма САЩ и всички други вземания	
Сирма Солюшънс АД	Овърдрафт	EUR	700 000,00	607 360,00	30.5.2015	1 м. EURIBOR + 2,9%	30.5.2018	Поредна ипотека Ет. 3, офис сграда Цариградско шосе 135; Поредна ипотека Офис №19; офис №20; офис №21 ет.4; Залог по реда на ЗОЗ върху вземания по Договори, сключени между Сирма Солюшънс АД и нейни клиенти, в общ размер на 9 210 022 BGN	



28/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

	Временна разлика към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.12.2017	Временна разлика към 31.12.2016 (в хил. лв.)	Данъчна временна разлика към 31.12.2016
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв	403	40	491	49
Неизплатени суми на физически лица	197	20	172	17
Общо пасиви по отсрочени данъци	600	60	663	66
Задължения към персонала	39	4	21	2
Загуба	53	5	53	5
Обезценени вземания	21	2	26	3
Провизирани разходи	6	1	10	1
Общо активи по отсрочени данъци	119	12	110	11
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	481	48	553	55



29/ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Начислени обезщетения за пенсиониране по МСС19	10	13	-3	-23,08%

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

Задължения към персонала при пенсиониране:

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2017 година при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране. За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер Павел Валериев Димитров.

На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 година в размер на 10 хил.лв.

При определяне на крайното нетно задължение към 31 декември 2017 година са направени следните основни актюерски допускания:

- Таблица за смъртност;
- Темп на текучество;
- Вероятност за инвалидизиране;
- Придобиване на права за пенсия за осигурителен стаж и възраст;
- Настоящи и бъдещи нива на заплатите;
- Процента на дискотиране използван за изчисляване на задължението е ефективен годишен лихвен процент 3,0%, който съответства на дисконтов годишен процент 2,91 %.

Анализ на чувствителността

Факторите, на база на които ще се направи анализ на чувствителността са текучество, управление на работната заплата и дисконтов фактор.

Текучество

Предвид факта, че през предходни периоди дружеството е имало по-малък темп на текучество се прави анализ на чувствителността на база изменение на стойностите на показателя с 3 (три) процентни пункта.



Извършените пресмятания при текучество на персонала заемашо стойности от 32,48% и 38,48 % доведоха до следните резултати:

Текучество	Сума при пенсиониране при достигане на възраст и стаж в лв	Сума при пенсиониране по болест в лв	Обща сума
32,48 %	9 937,46	165,45	10 102,92
38,48 %	9 054,40	150,75	9 205,15

Резултатите показват, че при изменение на текуществото с +/- 3 % пункта стойностите на резерва се изменят съответно с -4,65% и с +4,65%.

Темп на нарастване на РЗ

Възможните отклонения във възнаграждението на служителите са в пряка зависимост от икономическата ситуация както в национален, така и в глобален план. Анализът на чувствителността на стойностите на резерва са извършени на база изменение стойностите на показателя с 0,5 процентни пункта.

Извършените пресмятания при темп на нарастване на РЗ на персонала заемашо стойности от 1 % и 2 % доведоха до следните резултати:

Темп на нарастване	Сума при пенсиониране при достигане на възраст и стаж в лв	Сума при пенсиониране по болест в лв	Обща сума
1,0 %	8 703,49	145,95	8 849,44
2,0 %	10 372,75	171,52	10 544,27

Резултатите показват, че при изменение на текуществото с +/- 0,5 % пункта стойностите на резерва се изменят съответно с +9,22 % и с -8,33%.

Изменение на дисконтовия фактор

Икономическото развитието на България може да промени доходността по дългосрочните облигации, издавани от държавата. Поради тази причина и на база прогнози на анализаторите, анализът на чувствителността на стойностите на резерва са извършени на база изменение стойностите на показателя с 0,5 процентни пункта.

Извършените пресмятания при заложен лихва в размер на 2,5% и 3,5 % доведоха до следните резултати:

Темп на нарастване	Сума при пенсиониране при достигане на възраст и стаж в лв	Сума при пенсиониране по болест в лв	Обща сума
2,5 %	10 473,57	173,25	10 646,82
3,5 %	8 624,77	144,57	8 769,33

Резултатите показват, че при изменение на текуществото с +/- 0,5 % пункта стойностите на резерва се изменят съответно с -9,16% и с +10,28%.



30/ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задължения по финансов лизинг

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

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
До една година	42	41	1	2,44%
Над една година	114	158	-44	-27,85%

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 31.12.2017	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Пиреос Лизинг	Евро	154 081,76	Лизинг	79 803,00	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021

31/ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дългосрочните задълженията към свързани предприятия включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	141	316	-175	-55,38%

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

32/ ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

В счетоводните регистри за отчетния период няма други дългосрочни задължения.



33/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочни задължения към търговски и други предприятия

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към доставчици	41	1064	-1023	-96,15%

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

34/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочните задължения към свързани предприятия включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към дъщерни предприятия	2753	2242	511	22,79%
Задължения към дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	415	50	365	730,00%
Общо	3168	2292	876	38,22%

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Доставка на услуги	1476	66	1410	2136%
Задължения за лихви по депозити	0	7	-7	-100%
Задължения по депозити	279	280	-1	0%
Задължения по капиталови вноски	1410	1939	-529	-27%
Задължения за дивиденди	3	0	591	n/a
Общо	3168	2292	876	38%



35/ задължения за данъци

Данъчните задължения включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Данъци върху доходите на физическите лица	28	21	7	33,33%
Данък добавена стойност	3	32	-29	-90,63%
Данъци по ЗКПО	220	43	-43	-100,00%
Общо	251	96	155	161,46%

36/ ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Задължения към персонала, в т.ч.:	36	97	-61	-63%
Задължения за възнаграждения	2	79	-77	-97%
Задължения по социалното осигуряване	34	18	16	89%
Провизии за непозвани компенсируеми отпуски, в т.ч.:	56	36	20	56%
Начисления за непозвани компенсируеми отпуски	50	31	19	61%
Осигурителни вноски за непозвани компенсируеми отпуски	6	5	1	20%

37/ други текущи задължения

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Други задължения	12	12	0	0



38/ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ФИНАНСИРАНИЯ

Няма заведени съдебни производства срещу дружеството.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдължник по получени банкови кредити и лизингови договори и гарант пред банки на следните дружества:

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

Финансирания

Към 31.12.2017 г. дългосрочните финансирания на „Сирма Груп Холдинг“ АД са в размер на 81 хил.лв. (31.12.2016 г.: 136 хил. лв.), а краткосрочните са в размер на 55 хил. лв (31.12.2016 г.: 55 хил. лв).

39/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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



Категории финансови инструменти:

Финансови активи	2017 BGN '000	2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Кредити и вземания				
Краткосрочни вземания от свързани предприятия	8475	7604	871	11,45%
Търговски вземания	1515	7	1508	21542,86%
Други вземания	343	100	243	243,00%
Парични средства и парични еквиваленти	604	1439	-835	-58,03%
Общо	10937	9150	1787	19,53%

Финансови пасиви	2017 BGN '000	2016 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Банкови заеми				
Дългосрочни банкови заеми	1870	437	1433	327,92%
Краткосрочни банкови заеми	4188		4188	n/a
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	205	73	132	180,82%
Други задължения			0	n/a
Дългосрочни търговски задължения към свързани лица	141	316	-175	-55,38%
Краткосрочни търговски задължения към свързани лица	3168	2292	876	38,22%
Краткосрочни търговски задължения	41	1064	-1023	-96,15%
Задължения по финансов лизинг	156	199	-43	-21,61%
Други задължения	12	12	0	0,00%
Общо	9781	4393	5388	122,65%

Валутен риск

Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на чуждестранните валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

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

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

Ценови риск

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

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

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

Кредитен риск

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



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

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

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

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

Дружеството има концентрация на вземания от свързани лица (търговски вземания и заеми), както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Клиент 1	1048	1086
Клиент 2	743	626
Клиент 3	287	168

Ликвиден риск

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

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

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най- ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2017г.	до 1 м BGN'000	от 1 до 3 м BGN'000	от 3 до 6 м BGN'000	от 6 до 12 м BGN'000	от 1 до 2 г BGN'000	от 2 до 5 г BGN'000	над 5 г BGN'000	Общо BGN'000
Вземания и предоставени заеми	4839	0	0	5494	0	0	0	10333
Парични средства и парични еквиваленти	604	0	0	0	0	0	0	604
Общо активи	5443	0	0	5494	0	0	0	10937
Банкови заеми	0	0	32	4358	276	828	764	6258
Други задължения	1811	0	0	1452	183	77	0	3523
Общо пасиви	1811	0	32	5810	459	905	764	9781

31 декември 2016г.	до 1 м BGN'000	от 1 до 3 м BGN'000	от 3 до 6 м BGN'000	от 6 до 12 м BGN'000	от 1 до 2 г BGN'000	от 2 до 5 г BGN'000	над 5 г BGN'000	Общо BGN'000
Вземания и предоставени заеми	3017	0	0	4694	0	0	0	7711
Парични средства и парични еквиваленти	1439	0	0	0	0	0	0	1439
Общо активи	4456	0	0	4694	0	0	0	9150
Банкови заеми	0	0	0	73	73	219	145	510
Други задължения	1429	0	0	2155	183	116	0	3883
Общо пасиви	1429	0	0	2228	256	335	145	4393



Риск на лихвоносни парични потоци

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

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

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

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

31 декември 2017г.	безлихвени BGN'000	с плаващ лихвен % BGN '000	фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN'000
Заеми и вземания	4372	0	5961	10333
Парични средства и парични еквиваленти	604	0		604
Общо финансови активи	4976	0	5961	10937
Банкови заеми		6263		6263
Други задължения	3221	156	141	3518
Общо финансови пасиви	3221	6419	141	9781

31 декември 2016г.	безлихвени BGN'000	с плаващ лихвен % BGN '000	фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN'000
Заеми и вземания	2991	0	4720	7711
Парични средства и парични еквиваленти	1439	0		1439
Общо финансови активи	4430	0	4720	9150
Банкови заеми		510		510
Други задължения	3368	199	316	3883
Общо финансови пасиви	3368	709	316	4393

Управление на капиталовия риск

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

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Общо дългов капитал, в т.ч:	10333	4892
заеми от банки	6263	510
задължения по финансов лизинг	156	199
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	604	1439
Нетен дългов капитал (НК)	9729	3453
Общо собствен капитал (НК)	69506	67542
Общо капитал (СК)	79839	72434
Съотношение на задлъжнялост (НК/СК)	0,1400	0,0511



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

Справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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



40/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Сирма Солюшънс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Онтотекст АД	дъщерно предприятие	31.3.2014 до сега
Онтотекст САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	31.3.2014 до сега
Енгвю Системс София АД	дъщерно предприятие	4.11.2009 до сега
Сирма Ентерпрайз Системс АД	дъщерно предприятие	25.4.2008 до сега
Датикум АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	19.1.2009 до сега
Сирма Бизнес Консултинг АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.4.2008 до сега
Сирма Ай Ес Джи ООД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	30.5.2011 до сега
Сирма САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	25.11.2009 до сега
Панатон Софт. Инк. САЩ	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	1.1.2013 до 15.01.2015
Сирма Ай Си Ес АД	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.02.2016 до сега
Сирма Медикъл Системс АД	дъщерно предприятие	28.04.2016 до сега
Сирма Груп Инк	дъщерно предприятие	15.03.2016 до сега
Пирин Технологии АД	дъщерно предприятие	01.09.2008 до 31.07.2014
Пирин Технологии АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Медия АД	дъщерно предприятие	01.01.2009 до 31.07.2014
Сирма Медия АД	други свързани лица	31.07.2014 до сега
Сирма Ша	дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	17.02.2017 до сега

Видовете свързаност са:

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

Покупки

Вид	Свързаност	Описание	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Материали	2	Ел. енергия	0	8
Материали	1	Инвентар	0	1
Материали	1	Компютърни компоненти	1	1
Материали	2	Офис консумативи	0	1
Материали	1	Офис консумативи	3	1
Материали	1	Тонер	0	2
Външни услуги	1	Комисионни и такси	1	0
Външни услуги	1	Други	0	11
Външни услуги	1	Поддръжка и ремонт на офиса	11	0
Външни услуги	2	Интернет	17	9
Външни услуги	1	Консултантски услуги	7	168
Външни услуги	3	Реклама и маркетинг	32	0
Външни услуги	1	Ремонт на комп. и офис техника	0	0
Външни услуги	1	Софтуерни услуги	3 177	204
Лихви по депозити	1	Разходи за лихви по депозити	7	0
Лихви по заеми	2	Разходи за лихви по заеми	3	0
Лихви по заеми	1	Разходи за лихви по заеми	12	7
Валутни операции	1	Разходи по валутни операции	34	0
общо			3 305	412



Продажби

Вид	Свързаност	Описание	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Услуги	1	Абонаменти	0	20
Услуги	2	Абонаменти	0	7
Услуги	2	Административни, счетоводни услуги	132	118
Услуги	1	Административни, счетоводни услуги	709	967
Услуги	3	Административни, счетоводни услуги	20	20
Услуги	1	Консултантски услуги	133	0
Услуги	1	Консумативи	23	7
Услуги	1	Наем на софтуерен лиценз	0	868
Услуги	2	Наем на шкаф	13	0
Услуги	2	Наеми	54	14
Услуги	1	Наеми	250	214
Услуги	1	Наеми	1	1
Услуги	1	Приходи от продажба на лицензи	625	0
Услуги	2	Техническа поддръжка	14	14
Услуги	1	Техническа поддръжка	29	28
Лихви по заеми	1	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	204	261
Лихви по заеми	3	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	34	31
Лихви по заеми	2	Приходи от лихви по заеми - инвестиционна дейност	13	0
ОБЩО			2 256	2 569

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

41/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

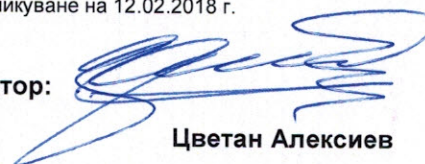
На 26.01.2018 година Сирма Груп Холдинг АД сключи договор за банков кредит както следва:

- Вид на кредита: инвестиционен кредит;
 - Кредитор: Уникредит Булбанк АД;
 - Кредитополучател: Сирма Груп Холдинг АД;
 - Солидарен длъжник и обезпечител по смисъла на ЗДФО: Сирма Солюшънс АД с ЕИК: ЕИК 040529004 и Сирма Ентерпрайз Системс АД с ЕИК 200421236;
 - Размер на кредита: BGN 9 780 000 (девет милиона седемстотин и осемдесет хиляди лева);
 - Лихвен процент: ЗМСОФИБОР + 1,35% годишно;
 - Краен срок за усвояване: 30.07.2018;
 - Краен срок за погасяване: 14.06.2022;
 - Обезпечения:
1. Залог по реда на ЗОЗ в полза на Кредитора върху търговското предприятие на **Сирма Солюшънс АД** с балансова стойност на активите към 30.10.2017г. в размер на 54 706 142.44 (петдесет и четири милиона седемстотин и шест хиляди сто четиридесет и два и 0.44) лева;
 2. Залог по реда на ТЗ върху притежаваните от Сирма Груп Холдинг АД 2 443 682 броя клас обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 /десет/ лева всяка, от капитала на Сирма Солюшънс АД;
 3. Финансово обезпечение под формата на залог върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя/ите и на Третите задължени лица, които са юридически лица, по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

Годишният финансов отчет на Сирма Груп Холдинг АД е одобрен за публикуване на 12.02.2018 г.

Гр.София

Изпълнителен Директор:



Цветан Алексиев



Сирма Груп Холдинг АД
www.sirma.com