

Пояснения

Към Междинен Консолидиран Финансов
Отчет за периода, приключващ на
30.09.2019 г.

Съдържание

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	4
1.1 Разпределение на акционерния капитал	5
1.2 Органи на управление	6
1.3 Структура на групата и предмет на дейност	7
1.4. ОСНОВНИ СЪБИТИЯ И ОСНОВНИ БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.	9
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	9
2.1. База за изготвяне на консолидиран финансов отчет	9
3/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРИХОДИ	11
4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ	12
4.1 КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	12
4.2 КОНСОЛИДИРАНИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	14
4.2.1/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	14
4.2.2/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	15
4.2.3/ КОНСОЛИДИРАНИ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	15
4.2.4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	16
4.2.5/ КОНСОЛИДИРАНИ КАПИТАЛИЗИРАНИ РАЗХОДИ	16
4.2.6/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРОМЕНИ В НАЛИЧНОСТИТЕ НА ГОТОВАТА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНОТО ПРОИЗВОДСТВО	17
4.2.7/ СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	17
4.2.8/ КОНСОЛИДИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ПО СЕГМЕНТИ	18
5/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТО	19
5.1/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	19
5.2/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	19
6/ КОНСОЛИДИРАН ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	20
7/ КОНСОЛИДИРАНИ АКТИВИ	20
7.1. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	20
7.1.1. МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	21
7.1.2. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	25
7.1.2.1. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ	25
7.1.3. РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
7.1.4. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	26
7.1.5. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	26
7.2. ТЕКУЩИ АКТИВИ	26
7.2.1. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	27
7.2.2. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	27
7.2.3. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	27
7.2.5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
8/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ	29
8.1 ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	29
8.2 РЕЗЕРВИ	29
8.3 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА	29



8.4 НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	29
9/ КОНСОЛИДИРАНИ ПАСИВИ	30
9.1. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	30
9.1.1. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ И ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	30
9.1.2. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	32
9.1.3. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ	32
9.1.5. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ	32
9.2. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	32
9.2.1. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	33
9.2.2. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	33
9.2.3. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ	33
9.2.4. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	34
9.2.5. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	34
9.2.6. ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	34
9.2.7. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	34
9.2.8. ТЕКУЩИ ПРОВИЗИИ	34
9.2.9. ФИНАНСИРАНИЯ	34
10/ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	35
11/ ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ	35
12/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	37
13/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	38
13.1. Управление на финансовия риск	38
13.2. Валутен риск	38
13.3. Ценови риск	38
13.4. Кредитен риск	39
13.5. Ликвиден риск	39
13.6. Риск на лихвоносните парични потоци	39
13.7. Управление на капиталовия риск	40
13.8. Справедливи стойности	40
14/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	41
15/ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	42
16/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	43



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 изменян, 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, преименувано по-късно на "Сирма Солюшънс" АД.

Стойност: 11 734 980 лв.

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

Стойност: 3 911 660 лв.

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



1.1 Разпределение на акционерния капитал

Към 30.09.2019 г. разпределението на акционерния капитал на "Сирма Груп Холдинг" АД е както следва:

	30.09.2019 BGN '000	30.06.2019 BGN '000
Акционерен капитал	59 361	59 361
Брой акции (номинал 1.00 лев)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери	1072	1059
Юридически лица	57	56
Физически лица	1015	1003
Брой акции, притежавани от юридически лица	11 674 892	11 580 692
% на участие на юридически лица	19,67%	19,51%
Брой акции, притежавани от физическите лица	47 685 626	47 779 826
% на участие на физически лица	80,33%	80,49%

Към 30.09.2019 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД притежава 474 724 бр. собствени акции на обща стойност 474 724 лв.

Към 30.09.2019 г. „Онтотекст“ АД притежава 550 акции на дружеството – майка „Сирма Груп Холдинг“ АД на обща стойност 643,50 лв.

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

Акционери	Брой акции към 30.09.2019	Брой акции към 30.06.2019	Номи- нал	Стойност	% в капитала	Нормализир ан % в капитала
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	4 700 786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 865 753	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Явор Людмил Джонев	1 392 746	1 392 746	1 лв.	1 392 746 лв.	2,35%	2,37%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 269 748	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	1 749 161	1 лв.	2 534 161 лв.	4,27%	4,30%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,35%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,70%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,66%
Петър Николаев Коняров	1 187 480	1 184 745	1 лв.	1 187 480 лв.	2,00%	2,02%
Емилиана Илиева Илиева	1 792 168	2 132 233	1 лв.	1 792 168 лв.	3,02%	3,04%
Елена Йорданова Кожухарова	638 942	763 229	1 лв.	638 942 лв.	1,08%	1,09%
Иво Петров Петров	1 450 000	1 400 000	1 лв.	1 450 000 лв.	2,44%	2,46%
Станислав Димитров Иванов	257 368	649 868	1 лв.	257 368 лв.	0,43%	0,44%
Експат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	977 907	977 907	1 лв.	977 907 лв.	1,65%	1,66%
ФОНДАЦИЯ ЗА ОБРАЗОВАТЕЛНА ТРАНСФОРМАЦИЯ	554 479	916 327	1 лв.	554 479 лв.	0,93%	0,94%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2 323 939	2 323 939	1 лв.	2 323 939 лв.	3,91%	3,95%
Банк ъф Ню Йорк Мелън	857 600	0	1 лв.	857 600 лв.	1,44%	1,46%
УПФ „Доверие“ АД	802 126	802 126	1 лв.	802 126 лв.	1,35%	1,36%
УПФ "ДСК Родина" АД	747 036	747 036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,27%
УПФ "Пенсионноосигурителен Институт"	715 810	715 810	1 лв.	715 810 лв.	1,21%	1,22%
"Манджуков" ООД	960 000	960 000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Уникредит Банк Австрия	1 094 249	885 249	1 лв.	1 094 249 лв.	1,84%	1,86%
Други	10 524 020	11 209 655	1 лв.	10 524 020 лв.	17,73%	17,07%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%



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

Акционери	Брой акции към 30.09.2019	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	8,88%	8,95%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,35%

Акционери	Брой акции към 30.06.2019	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	8,88%	8,95%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,35%

1.2 Органи на управление

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

Съветът на директорите към 30.09.2019 г. включва следните членове:

Чавдар Велизаров Димитров

Цветан Борисов Алексиев

Атанас Костадинов Киряков

Георги Първанов Маринов

Петър Борисов Статев – независим член

Йордан Стоянов Недев – независим член

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

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

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

Към Съвета на директорите са изградени следните Комитети:

Комитет по инвестициите и риска

Комитет по възнагражденията – вътрешен орган, който не е избран от ОСА

Комитет по оповестяване на информацията

Одитен комитет



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

Акционери	Брой акции към 30.09.2019	Брой акции към 30.06.2019	Номинал	Стойност	% в капитала към 30.06.2019	Нормализиран % в капитала към 30.06.2019
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 269 748	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 865 753	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Петър Борисов Статев	10 100	10 100	1 лв.	10 100 лв.	0,02%	0,02%
Йордан Стоянов Недев	3 433	3 433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Общо	17 787 344	17 787 344		17 787 344 лв.	29,96%	30,21%

През периода 30.06.2019 г. - 30.09.2019 г. няма промяна в участието на членовете на СД в капитала на дружеството.

Директор за връзки с инвеститорите е Станислав Борисов Танушев.

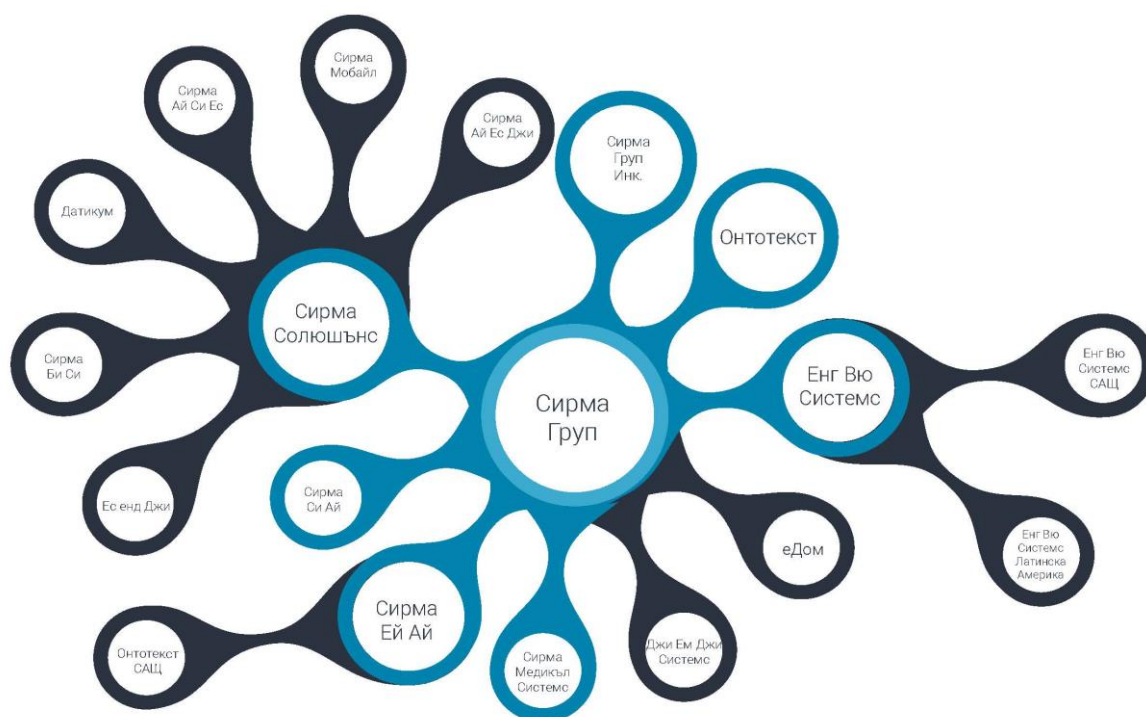
1.3 Структура на групата и предмет на дейност

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

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

Генерирането на стабилен растеж, рентабилност и консистентни бизнес резултати са сред основните приоритети за всички фирми от групата.

Поради несъщественост в консолидираният отчет на „Сирма Груп Холдинг“ АД не са включени отчетите на ЕнгВю Системс Латинска Америка „Ай Бил Интерактив“, „Ексел Мениджмънт“ ООД, „Сирма Мобайл“ АД, Флаш Медиа“ АД, еДом и GMG Systems.



ПОРТФЕЙЛ НА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

Дъщерни на Сирма Груп Холдинг АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2019	Процент от капиталовите права към 30.09.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Процент от капиталовите права към 31.12.2018	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Солюшънс“ АД	39 311	77,71%	82,43%	39 311	77,71%	82,43%	0
„Сирма Ей Ай“ ЕАД	7 035	100,00%	100,00%	7 035	100,00%	100,00%	0
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%	0
Сирма Груп Инк.	3 471	76,16%	76,29%	3 471	76,16%	76,29%	0
"Сирма Си Ай" АД	106	80,00%	80,00%	106	80,00%	80,00%	0
"Онтотекст" АД	17 865	87,65%	90,44%	17 865	87,65%	90,44%	0
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%	0
Общо	67 904			67 904			0

Дъщерни на Сирма Солюшънс АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Промени (в хил. лв.)
„Сирма Бизнес Консултинг“ АД	1 374	54,08%	1 374	54,08%	0
„Датикум“ АД	1 394	60,50%	1 394	60,50%	0
S&G Technology Services Ltd., UK	117	51,00%	117	51,00%	0
"Сирма Ай Ес Джи" ООД	0	71%	0	71%	0
„Сирма Ай Си Ес“ АД	270	90,00%	270	90,00%	0
Общо	3 155		3 155		0

Дъщерни на Сирма Ей Ай ЕАД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Промени (в хил. лв.)
Онтотекст САЩ	30	100,00%	0	0%	30

Дъщерни на ЕнгВю Системс София АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Промени (в хил. лв.)
„ЕнгВю Системс Латинска Америка“, Бразилия	7	95%	7	95%	-
ЕнгВю САЩ	9	100%	9	100%	-
Общо	16		16		-



Асоциирани на Сирма Груп Холдинг АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Промени (в хил. лв.)
GMG Systems (в ликвидация)	150	19,93%	150	19,93%	150
Е-Дом Мениджмънт ООД	7	35,00%	7	35,00%	7
Общо	157		157		157

Асоциирани на Сирма Солюшънс АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2019	Процент от капитала към 30.09.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Процент от капитала към 31.12.2018	Промени (в хил. лв.)
„СЕР България“ АД (други финансови активи)	0	6,50%	0	6,50%	0
АЙ БИЛ ИНТЕРАКТИВ	0	34%	0	34%	0
ЕКСЕЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД	0	34%	0	34%	0
Флаш Медиа АД	0	50%	0	50%	0
Сирма Груп Инк.	916	23,85%	916	23,85%	0
"Сирма Мобайл"АД	15	40%	15	40%	0
Общо	931		931		0

За повече информация относно дружествата в групата – Приложение №1.

1.4. ОСНОВНИ СЪБИТИЯ И БИЗНЕС НОВИНИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.

Информация за основни събития и бизнес новини през третото тримесечие на 2019 г. може да бъде намерена в Приложение № 3.

2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидиран финансов отчет

Междинният консолидиран финансов отчет на Сирма Груп Холдинг АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2019 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, 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 – Основни положения от консолидираната счетоводната политика на „Сирма Груп Холдинг“ АД.



Преизчисления във връзка с МСФО 15

МСФО 15 въвежда единен модел, който предприятията да използват при счетоводното отчитане на приходите от договори с клиенти. МСФО 15 отменя прилаганите преди това принципи за признаване на приходи, съответно МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и свързаните с тях разяснения.

Основният принцип на МСФО 15 регламентира признаването на приходи, при прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиенти, да се извършва в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна. По-конкретно стандартът въвежда подход от 5 стъпки за признаване на приходите:

Стъпка 1: Идентифициране на договора(ите) с клиент;

Стъпка 2: Идентифициране на задълженията по изпълнението в договора;

Стъпка 3: Определяне цената на сделката;

Стъпка 4: Определяне на цената на сделката и сумите, разпределени към задълженията за изпълнението в договора;

Стъпка 5: Признаване на приход, когато (или като) предприятието удовлетвори задължението за изпълнение.

Съгласно МСФО 15, предприятието признава приход, когато (или като) с удовлетворено задължението за изпълнение, т.е. когато контролът върху стоките или услугите, залегнали в конкретното задължение за изпълнение, е прехвърлен на клиента.

В МСФО 15 са добавени детайлни указания за третиране на конкретни сценарии, както и изисквания за подробни оповестявания.

Дружеството е направило предварителен анализ на признаването на приходи от стоки по договори с клиенти, който включва определяне на задълженията за изпълнение според договора и тяхната периодичност. В тази връзка в отчета за 3-то тримесечие в приходите от продажба на стоки е представена само разликата между покупната цена и продажната (маржа). Направена е и корекция в представянето на предходен период, за да има съпоставимост. Стойността на задълженията за изпълнение по тези договори е фиксирана и може също да бъде определена точно.



3/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРИХОДИ

Консолидираните приходи през третото тримесечие на 2019 г. включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000 (преизчислен)	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Оперативни приходи от продажба на материали	2	-	-	2	н/п
Оперативни приходи от продажба на стоки	1 789	2 049	18 583	(260)	-12,69%
Оперативни приходи от продажба на услуги	25 807	25 589	25 589	218	0,85%
Приходи от преоценка и продажба на ДА	5	13	13	(8)	-61,54%
Приходи от финансиране	891	253	253	638	252,23%
Оперативни приходи от други	337	270	270	67	24,97%
Общо	28 832	28 174	44 708	658	2,34%

Консолидираните приходи растат с темп от 2,34 % или с 658 хил.лв. през разглеждания период, което от своя страна е в унисон и с възходящия тренд в бизнес сектора на Групата. Увеличението на консолидираните приходи се дължи, както от привличането на нови клиенти, така и от увеличението на обемите от съществуващите.

Приходи от продажби на услуги по видове (в хил. лв.):

Вид услуга	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Васкир услуги	89	72	17	23,61%
MAN свързаност	30	23	7	30,43%
Абонаменти	2 255	2698	(443)	-16,42%
Административни, счетоводни услуги	29	20	9	45,00%
Извънгаранционни услуги	36	47	(11)	-23,40%
Интернет	118	81	37	45,68%
Ко-локация	72	65	7	10,77%
Консултантски услуги	4 146	4 278	(132)	-3,09%
Консумативи	114	118	(4)	-3,39%
Наем на софтуерен лиценз	204	166	38	22,89%
Наем на хардуер и лицензи	92	62	30	48,39%
Наем на шкаф	133	138	(5)	-3,62%
Облачни услуги	749	597	152	25,46%
Обучение	69	39	30	76,92%
Приходи от лицензи	2 065	773	1 292	167,14%
Приходи по Европейски проекти - МСС 20	34	429	(395)	-92,07%
Системна интеграция	1 550	3 639	(2 089)	-57,41%
Софтуерни услуги	13 532	12 130	1 402	11,56%
Техническа поддръжка	182	102	80	78,43%
Хостинг	308	108	200	185,19%
Общо	25 807	25 589	218	0,85%



Консолидираните приходи по региони:

Регион	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	30.9.2018 BGN '000 (преизчислен)	Изменение BGN '000	Изменение %
Австралия	15	3	3	12	400,00%
Азия	257	166	166	91	54,82%
Африка	28	29	29	(1)	-3,45%
Европа	14 326	13 911	30 445	415	2,98%
Обединено кралство	6 496	6 497	6 497	(1)	-0,02%
Южна Америка	60	32	32	28	87,50%
Северна Америка	7 650	7 536	7 536	114	1,51%
Общо	28 832	28 174	44 708	658	2,34%

“Сирма Груп Холдинг” АД и предприятията от Групата реализират своята продукция и услуги без географски ограничения. Въпреки това, традиционно най-високи продажби Групата генерира в Европа и Северна Америка. Същите заедно с приходите от Обединеното кралство заемат традиционно 98,75 % от общата сума на консолидираните приходи. Независимо от това, поради изключителната диверсификация на продуктите и услугите си, които се прилагат в множество напълно различни сектори и клиенти, не може да се говори за каквато и да е зависимост на Групата от отделни клиенти или от дадени услуги.

През третото тримесечие на 2019 г. Групата реализира продажби в 51 държави. В консолидираните приходи най-голям дял имат приходите от България в размер на 7 942 хил.лв. или 27,55 % от общите приходи от продажби, следвана от САЩ със 7 151 хил.лв. или 24,80 % и от Великобритания с 6 496 хил.лв. или 22,53 %.

4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ

4.1 КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Консолидираните разходи за персонала включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Болнични за сметка на работодателя	42	42	-	0,00%
Разходи за бонуси	-	19	(19)	-100,00%
Платен отпуск	937	906	31	3,42%
Разходи за заплати по гражд.договори	46	93	(47)	-50,54%
Разходи за заплати по договор за управление	984	951	33	3,47%
Разходи за осигуровки по гр.договори	4	2	2	100,00%
Разходи за осигуровки по дог. за управление	36	28	8	28,57%
Разходи за осигуровки по трудов договор	1 649	1 447	202	13,96%
РЗ по РПВ - трудови договори	11 558	11 458	100	0,87%
Общо	15 256	14 946	310	2,07%

През разглеждания период персоналет на ТД в Групата се увеличава с 4,35 %, а консолидираните разходи за персонал се увеличават с 2,07 %.



Брой на персонала в Групата към:

30.09.2019 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
СИРМА СИ АЙ АД	5	1	6
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	10	1	11
ДАТИКУМ АД	9	6	15
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	37	4	41
СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	72	6	78
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	60	5	65
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	21	6	27
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	128	7	135
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	4	3	7
СИРМА ГРУП ИНК.	5	1	6
S&G UK	1	1	2
СИРМА ША	7	3	10
ОНТОТЕКСТ АД	1	3	4
Общо	360	47	407

30.09.2018 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	9	1	10
ДАТИКУМ АД	9	6	15
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	41	5	46
СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	2	2	4
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	56	5	61
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	23	8	31
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	138	7	145
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	4	3	7
СИРМА ГРУП ИНК.	0	0	0
СИРМА САЩ	5	1	6
S&G UK	0	1	1
СИРМА ША	4	3	7
ОНТОТЕКСТ АД	54	3	57
Общо	345	45	390



4.2 КОНСОЛИДИРАНИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000 (преизчислен)	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000
Разходи за материали	(1 122)	(1 353)	(1 353)	231
Изменение %				-17,07%
Разходи за външни услуги	(5 964)	(7 281)	(7 281)	1 317
Изменение %				-18,09%
Разходи за амортизация	(2 367)	(2 963)	(2 963)	596
Изменение %				-20,11%
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(392)	(22)	(16 556)	(370)
Изменение %				1679,80%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 612	764	764	848
Изменение %				110,99%
Капитализирани собствени разходи	1 736	4 222	4 222	(2 486)
Изменение %				-58,88%
Други разходи	(1 272)	(1 085)	(1 085)	(187)
Изменение %				17,24%
Разходи общо	(7 769)	(7 718)	(24 252)	(51)
Изменение %				0,66%

През третото тримесечие на 2019 г. консолидираните оперативни разходи на Групата се увеличават с 51 хил. лв. или с 0,66 %. Най-висок дял в консолидираните оперативни разходи имат консолидираните разходите за външни услуги (76,77 %), следвани от разходите за амортизация (30,47 %).

4.2.1/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Консолидираните разходи за материали включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вода	2	2	-	0,00%
Гориво за автомобили	27	37	(10)	-27,03%
Други	3	5	(2)	-40,00%
Ел. енергия	165	154	11	7,14%
Инвентар	44	81	(37)	-45,68%
Защита за софтуер	21	19	2	10,53%
Компютърни компоненти	19	12	7	58,33%
Консумативи (ГСМ) за автомобили	-	3	(3)	-100,00%
Материали за поддръжка и ремонт на офиса	6	22	(16)	-72,73%
Отопление	10	10	-	0,00%
Офис консумативи	16	12	4	33,33%
Рекламни материали	24	13	11	84,62%
Системна интеграция	747	954	(207)	-21,70%
Тонер	1	2	(1)	-50,00%
Хигиенни материали	14	15	(1)	-6,67%
Части за ремонт на автомобили	23	11	12	109,09%
Общо	1 122	1 353	(231)	-17,07%

През разглеждания период консолидираните разходи за материали намаляват с 231 хил. лв. или със 17,07%. Намалението се дължи в най-голяма степен на намалението на разходите за материали за системна интеграция, които намаляват с 207 хил. лв. или с 21,70 %.



4.2.2/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Консолидираните разходи за външни услуги включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Абонаменти	411	403	8	1,99%
Граждански договори	5	-	5	н/п
Административно обслужване	10	29	(19)	-65,52%
Други	22	147	(125)	-85,03%
Застраховки	59	59	-	0,00%
Интернет	63	63	-	0,00%
Комисионни и такси	116	73	43	58,90%
Консултантски услуги	1 111	1 123	(12)	-1,07%
Куриерски, транспортни	44	37	7	18,92%
Мобилни телефони	63	51	12	23,53%
Набиране на персонал	22	13	9	69,23%
Наем на софтуерен лиценз	157	175	(18)	-10,29%
Наеми	535	524	11	2,10%
Одит	17	16	1	6,25%
Охрана	39	41	(2)	-4,88%
Паркинг	10	4	6	150,00%
Поддръжка и ремонт на автомобили	20	19	1	5,26%
Поддръжка и ремонт на офиса	14	47	(33)	-70,21%
Почистване	11	14	(3)	-21,43%
Преводни услуги	3	3	-	0,00%
Маркетинг и Реклама	216	384	(168)	-43,75%
Ремонт на комп. и офис техника	4	4	-	0,00%
Свързаност	45	28	17	60,71%
Семинари и обучение	240	95	145	152,63%
Софтуерни услуги	2 424	3 623	(1 199)	-33,09%
Услуги на подизпълнители по проекти	5	150	(145)	-96,67%
Хостинг	296	154	142	92,21%
Стационарни телефони	2	2	-	0,00%
Общо	5 964	7 281	(1 317)	-18,09%

През разглеждания период консолидираните разходи за външни услуги намаляват с 1 317 хил. лв. или с 18,09 %. Намалението се дължи в най-голяма степен на намалението на разходите за софтуерни услуги, които намаляват с 1 199 хил. лв. или с 33,09 %.

4.2.3/ КОНСОЛИДИРАНИ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Консолидираните други разходи за дейността включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Местни данъци и такси	59	64	(5)	-7,81%
Данък представителни разходи	-	1	(1)	-100,00%
Дарения	25	32	(7)	-21,88%
Други	73	34	39	114,71%
Командировки в страната	67	44	23	52,27%
Командировки в чужбина	660	511	149	29,16%
Неустойки по търговски договори	1	1	-	0,00%
Представителни разходи	64	59	5	8,47%
Разлики за частичен данъчен кредит	1	4	(3)	-75,00%
Разходи без документи по Зсч	26	39	(13)	-33,33%
Социални разходи	296	296	-	0,00%
Общо	1 272	1 085	187	17,24%

През разглеждания период консолидираните други разходи се увеличават със 187 хил. лв. или със 17,24 %.



4.2.4/ КОНСОЛИДИРАНИ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

Консолидираните разходи за амортизация включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Материални активи	565	625	(60)	-9,60%
Нематериални активи	1 802	2 338	(536)	-22,93%
Общо	2 367	2 963	(596)	-20,11%

Консолидираните разходи за амортизация през периода намаляват с 20,11 % или с 596 хил. лв. спрямо третото тримесечие на 2018 г.

Разходи за амортизация	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Други дълготрайни нематериални активи	98	100	(2)	-2,00%
Други материални дълготрайни активи	9	7	2	28,57%
Права върху индустриална собственост и софтуерни модули	646	871	(225)	-25,83%
Програмни софтуерни продукти- придобити	34	65	(31)	-47,69%
Продукти от развойна дейност	981	840	141	16,79%
Продукти за търговски приложения	43	462	(419)	-90,69%
Разходи за амортизация на собствени сгради	53	76	(23)	-30,26%
Разходи за амортизации на компютърна техника	398	383	15	3,92%
Разходи за амортизации на машини и оборудване	25	78	(53)	-67,95%
Разходи за амортизации на мобилни телефони	7	7	-	0,00%
Разходи за амортизации на ремонти на наети активи	11	10	1	10,00%
Стопански инвентар	32	24	8	33,33%
Транспортни средства	30	40	(10)	-25,00%
Общо	2 367	2 963	(596)	-20,11%

4.2.5/ КОНСОЛИДИРАНИ КАПИТАЛИЗИРАНИ РАЗХОДИ

Капитализирани разходи	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
ОНТОТЕКСТ АД	8	726	(676)	-93,11%
СИРМА АЙ СИ ЕС АД	-	203	(203)	-100,00%
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	-	1 272	(1 272)	-100,00%
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	64	-	64	н/п
СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	585	-	585	н/п
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	870	879	(9)	-1,02%
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	109	1 063	(954)	-89,75%
СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС АД	58	79	(21)	-26,58%
Общо	1 736	4 222	(2 486)	-58,88%

Консолидираните капитализирани разходи през периода намаляват с 58,98 % или с 2 486 хил.лв.



4.2.6/ КОНСОЛИДИРАНИ ПРОМЕНИ В НАЛИЧНОСТИТЕ НА ГОТОВАТА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНОТО ПРОИЗВОДСТВО

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 612	764	848	110,99%

4.2.7/ СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000 (преизчислен)	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Балансова стойност на продадените стоки/ продукция и активи	392	22	16 556	-16 164	-97,63%



4.2.8/ КОНСОЛИДИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ПО СЕГМЕНТИ

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база основните бизнес дейности, извършвани от дружествата в Групата:

INTELLIGENT EVOLUTION OF ENTERPRISES

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000
Приходи	10 737	10 626
BG	2 532	3 448
EU	3 084	2 703
UK	672	311
USA	4 093	3 929
Other	358	234
Разходи без амортизация	-7 854	-8 823
EBITDA	2 884	1 803

SOLUTIONS, PRODUCTS AND CONSULTING IN FINANCE

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000
Приходи	8 601	8 344
BG	1 814	2 291
EU	672	362
UK	2 914	2710
USA	2 973	2777
Other	227	202
Разходи без амортизация	-4 884	-3 165
EBITDA	3 717	5 179

SYSTEM INTEGRATION

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000
Приходи	9 494	9 204
BG	3 596	3 120
EU	2 628	1 987
UK	2 911	3 475
USA	85	75
Other	275	547
Разходи без амортизация	-7 673	-7 475
EBITDA	1 821	1 729



5/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТО

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Финансови разходи	(488)	(721)	233	-32,32%
Финансови приходи	184	532	(348)	-65,41%
Финансови приходи / разходи нетно	(304)	(189)	(115)	60,85%

Консолидираните финансови разходи намаляват с 233 хил. лв. или с 32,32% през разглеждания период, основно поради курсови разлики по валутни операции. Финансовите приходи намаляват с 348 хил. лв. или с 65,41 %, основно поради намалението на приходите от курсови разлики по валутни операции.

5.1/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Консолидираните финансови приходи включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Приходи от лихви по депозити	1	2	(1)	-50,00%
Приходи от лихви по заеми	36	61	(25)	-40,98%
Приходи от валутни операции	147	469	(322)	-68,66%
Общо	184	532	(348)	-65,41%

5.2/ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Консолидираните финансови разходи включват:

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разходи за лихви НАП	6	30	(24)	-80,00%
Разходи за лихви	4	1	3	300,00%
Разходи за лихви по заеми	233	199	34	17,09%
Разходи за лихви по лизингови договори	5	7	(2)	-28,57%
Разходи по валутни операции	111	383	(272)	-71,02%
Други финансови разходи	129	101	28	27,72%
Общо	488	721	(233)	-32,32%



6/ КОНСОЛИДИРАН ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Друг всеобхватен доход	34	1 272	(1 238)	-97,33%
в т.ч. Друг всеобхватен доход на неконтролиращото участие	5	413	(408)	-98,79%
в т.ч. Друг всеобхватен доход на притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	29	859	(830)	-96,62%
Общо всеобхватен доход	5 537	6 593	(1 056)	-16,02%
в т.ч. Общо всеобхватен доход на неконтролиращото участие	603	2 458	(1 855)	-75,47%
в т.ч. Общо всеобхватен доход на притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	4 934	4 135	799	19,32%

7/ КОНСОЛИДИРАНИ АКТИВИ

Консолидираните активи бележат спад от 909 хил. лв. или 0,62% през разглеждания период. Традиционно най-голям дял от тях, заемат нематериалните активи, което е продиктувано от дейността на Групата и собствеността върху значително количество софтуерни модули.

7.1. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Активи	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Нетекущи активи				
Нематериални активи	11 987	49 968	(37 981)	-76,01%
Имоти, машини и съоръжения	5 371	5 041	330	6,55%
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	7	-	0,00%
Инвестиции в асоциирани предприятия	157	157	-	0,00%
Отсрочени данъчни активи	307	307	-	0,00%
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	79 764	40 020	39 744	99,31%
Търговска репутация	22 482	22 482	-	0,00%
Общо	120 075	117 982	2 093	1,77%

Нетекущите активи се увеличават с 2 093 хил. лв. или с 1,77% през третото тримесечие на 2019 г.



7.1.1. МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Наименование на група материални активи	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разходи за придобиване на ДМА	532	-	532	н/п
Сгради и конструкции	3 770	3 830	(60)	-1,57%
Машини и оборудване	42	76	(34)	-44,87%
Транспортни средства	56	82	(26)	-32,27%
Офис обзавеждане	192	172	20	11,46%
Компютърна техника и мобилни телефони	668	785	(117)	-14,89%
Ремонти на наети помещения	112	96	16	16,57%
Общо	5 371	5 041	330	6,54%

Тежести върху дълготрайни и други активи

Към 30.09.2019 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на Групата във връзка с получени заеми, както следва:

- ОФИС № 8 /осем/, находящ се в гр. София, СО Район „Младост“, на III (трети) етаж – II (втори) офисен етаж, в сградата на бул. „Цариградско шосе – 7-ми километър“ №135 (сто тридесет и пет), кота +7.45 (плюс седем цяло и четиридесет и пет стотни) метра, със застроена площ 176.74 (сто седемдесет и шест цяло и седемдесет и четири стотни) кв.м, състоящ се от ОФИС ПОМЕЩЕНИЕ, при съсед: североизток – офис №7 (седем), югоизток – коридор и стълбище, югозапад – двор, северозапад – улица, заедно с 4.631% (четири цяло шестстотин тридесет и една хилядни върху сто) ИДЕАЛНИ ЧАСТИ от общите части на сградата, която сграда, съгласно копие от кадастрална карта с данни от КРНИ, представлява сграда с идентификатор № 68134.4081.392.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири, точка, четири хиляди осемдесет и едно, точка, триста деветдесет и две, точка, едно/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. София, общ. Столична, обл. София-град, одобрени със Заповед РД – 18 – 35/09.06.2011 г. на Изпълнителния директор на АГКК, с адрес на сградата – гр. София, п.к. 1000, бул. „Цариградско шосе“ №135, с площ по скица 999.00 кв.м. /деветстотин деветдесет и девет квадратни метра/, с брой етажи: 5, с предназначение: Административна, делова сграда, с номер по предходен план: няма, стар идентификатор: няма, която сграда е разположена в поземлен имот с идентификатор № 68134.4081.392, и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, в което е построена сградата, цялото с площ от 3 150 (три хиляди сто и петдесет) кв.м., съставляващо Урегулиран поземлен имот II-392 (втори отреден за имот планоснимачен номер деветдесет и две) в кв.11 (единадесет) по плана на гр. София, местност „Цариградско шосе – 7-ми километър“, при съсед: улица, УПИ I-392 (първи, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), улица и УПИ III-392 (трети, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), което дворно място, съгласно Копие от кадастрална карта с данни от КРНИ, представлява поземлен имот с идентификатор № 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири, точка, четири хиляди осемдесет и едно, точка, триста деветдесет и две/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. София, общ. Столична, обл. София-град, одобрени със Заповед РД – 18 – 35/09.06.2011 г. на Изпълнителния директор на АГКК, с адрес на имота – гр. София, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ №135, с площ по скица 3161.00 кв.м. /три хиляди сто шестдесет и един квадратни метра/, с трайно предназначение на територията: Урбанизирана, с начин на трайно ползване: за друг вид застрояване, с номер по предходен план: 392, квартал: 11, парцел: II, при съсед: на поземления имот по скица: имот с идентификатор № 68134.4081.10, имот с идентификатор № 68134.4081.48, имот с идентификатор № 68134.4081.55.

Акт за собственост – Постановление за възлагане на недвижим имот от 23.09.2013 г., на ч.с. изпълнител Неделчо Митев, им.п. 43840, вписано на 18.10.2013 г. том СХХII, номер 124

Договорна ипотека от 20.12.2013 г., Нотариален акт 119, том X, рег.номер 26272, дело 1690 от 2013 г. за обезпечаване на кредит от „Алианс Банк България“ АД в размер на 123000 евро.

- ОФИС №19 /деветнадесет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.19 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . деветнадесет/, със застроена площ на офиса 99.21 /деветдесет и девет цяло и двадесет и една стотни/ кв.м., състоящ се от: офис помещение, при съсед: , коридор, офис №20 и при съсед: с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.20, под обекта: няма, над обекта: няма, заедно с 2.597% /две цяло петстотин деветдесет и седем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, описано по-долу;



Договорна ипотека от 10.10.2013г., Нотариален акт 80, том 20 рег.номер 38867, за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 300000 евро.

- ОФИС №20 /двадесет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.20 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . двадесет/, със застроена площ на офиса 144.39 /сто четиридесет и четири цяло и тридесет и девет стотни/ кв.м., състоящ се от: офис помещение, заедно с тераса, с площ 3.41 /три цяло и четиридесет и една стотни/ кв.м., при съседни, съгласно архитектурен проект: офис №19, коридор, офис №21 и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.19, 68134.4081.392.1.21, под обекта: няма, над обекта: няма, заедно с 3.784% /три цяло седемстотин осемдесет и четири хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, описано по-долу;

Договорна ипотека от 10.10.2013г., Нотариален акт 80, том 20 рег.номер 38867, за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 100000 евро.

- ОФИС №21 /двадесет и едно/, с идентификатор 68134.4081.392.1.21 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . двадесет и едно/, със застроена площ на офиса 81.35 /осемдесет и едно цяло и тридесет и пет стотни/ кв.м., състоящ се от: офис помещение, при съседни, съгласно архитектурен проект: офис №20, коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.20, под обекта: няма, над обекта: няма, заедно с 2.132% /две цяло сто тридесет и две хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от правото на строеж върху дворното място, поземлен имот с идентификатор 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две/, целият с площ 3 150 /три хиляди сто и петдесет/ кв.м., съставляващ урегулиран поземлен имот II-392 /втори за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две/, от квартал 11 /единадесет/, по плана на град София, район „Младост“, местност бул. „Цариградско шосе“ – 7 /седми/ километър, при съседни: север – парцел I-392, изток и запад – улици, юг – парцел III-392, съгласно Нотариален акт № 115, том 2, дело 247/2002 г.

Акт за собственост на имоти по т. 1.2, 1.3, и 1.4 – Нотариален акт от 10.10.2013 г., номер 181, том VII, рег. Номер 20818, дело 1214 от 2013 г.

Договорна ипотека от 10.10.2013г., Нотариален акт 80, том 20 рег.номер 38867, за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 300000 евро.

- Етаж 3 от офис сграда „ИТ-център Офис Експрес“ в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 135 със застроена площ 796,50 кв.м., съгл. Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот № 126, том I, рег. № 4551, дело № 116 от 23.04.2003 г.

Договорна ипотека от 13.06.2014 г., Нотариален акт 84, том I-1, рег.номер 2002, дело 63 от 2014 г. за обезпечаване на овърдрафт кредит от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 100000 евро.

- Етаж 5 от офис сграда „ИТ-център Офис Експрес“ в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 135 със застроена площ 281,81 кв.м., съгласно Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот № 86, том 4, рег. № 10237, дело № 592 от 23.12.2004 г.

Договорна ипотека от 23/09/2014 г., Нотариален акт 37, том 18, рег.номер 36189, г. за обезпечаване на овърдрафт кредит от „АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ“ в размер на 100000 евро.

- ОФИС № 10 (десет), находящ се във високото тяло на офис сградата, построена на бул. Цариградско шосе № 135 (сто тридесет и пет), разположен в средата на източната част на трети (втори офисен) етаж на сградата (кота + 7.45 / плюс седем цяло четиридесет и пет стотни/), със застроена площ от 144.39 /сто четиридесет и четири цяло и тридесет и девет стотни/ кв.м., при граници: североизток – първи по ред офис, броен от север на юг, югоизток – двор, северозапад – коридор, както и с приспадащите се на имота 3.93 % /три цяло и деветдесет и три стотни върху сто/ идеални части от общите части на сградата, на които съответстват 44.32 /четиридесет и четири цяло и тридесет и две стотни/ кв.м. застроена площ и 3.93 % /три цяло и деветдесет и три стотни върху сто/ идеални части от правото на строеж върху дворното място, върху което е построена сградата, съставляващо урегулиран поземлен имот /парцел № II-392 /втори, отреден за имот с планоснимачен номер триста деветдесет и две/ от квартал 11 /единадесет/, съгласно дворищната регулация на местността „Цариградско шосе – 7 /седми/ километър“, град София, одобрена със Заповед № РД-09-50-631 от 20.11.1998 г., който имот е с площ от 3150 /три хиляди сто и петдесет/ кв. метра и е при граници: североизток – УПИ /парцел № I-392 /първи, отреден за имот с планоснимачен номер триста деветдесет и две/, югоизток – улица, югозапад – УПИ /парцел/ № III – 392 /трети, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две/, северозапад – улица, съгласно Нотариален акт за покупко – продажба на недвижим имот, вписан в Служба по вписванията – град София с вх. рег. номер 94655/17.12.2008г., акт № 43, том СХХLL, дело № 66314/08;



Договор за финансов лизинг 05912-001/2014 от 23.04.2014 г., сключен с "ПИРЕОС ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ" АД.

Договорна ИПОТЕКА и Договор за особен залог върху вземания, за обезпечаване на Договор №100-1622 от 21.07.2015 г. за кредит овърдрафт от „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ“ АД в размер на 1 200 000 лв.

- ОФИС със заседателна зала, кафене и обслужващи помещения /преустроен от ресторант/, с идентификатор 68134.4081.392.1.22 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . двадесет и две/, нахоящ се в град София, район „Младост“, бул.„Цариградско шосе“ №135 /сто тридесет и пет/, в 5 /пет/ етажна административна, делова сграда, с идентификатор 68134.4081.392.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно/, на 5 /пети/ етаж, в подпокривната част на сградата, кота + 16.90 м., със застроена площ на офиса 281.81 /двеста осемдесет и едно цяло и осемдесет и една стотни/ кв.м., при съседни, съгласно документ за собственост: североизток – стълбище и тераса, югозапад – стълбище и тераса, югоизток – тераса и северозапад – тераса, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: няма, под обекта: 68134.4081.392.1.18, 68134.4081.392.1.19, 68134.4081.392.1.20, 68134.4081.392.1.21, 68134.4081.392.1.17, над обекта: няма, заедно със 7.384% /седем цяло триста осемдесет и четири хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху дворното място, поземлен имот с идентификатор 68134.4081.392 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди осемдесет и едно . триста деветдесет и две/, целият с площ от 3 150 (три хиляди сто и петдесет) кв.м., съставляващ урегулиран поземлен имот II-392 (втори, отреден за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две), в квартал 11 (единадесет), по плана на град София, местност „Цариградско шосе – 7 – ми километър“, при съседни, съгласно документ за собственост: север - УПИ I-392, юг - УПИ III-392, изток и запад – улица.

- Всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от Договор за безвъзмездна финансова помощ с идентификационен номер BG161PO003-2.2.01-0012-C0001 по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика „2007-2013 год.“ по приоритетна ос 2 „Повишаване на ефективността на предприятията и развитие на благоприятна бизнес среда“, Област на въздействие 2.2. „Създаване на инфраструктура в подкрепа на бизнеса“, Операция 2.2.2 „Създаване на регионални бизнес инкубатори“, който договор е сключен между „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД и Министерство на икономиката, енергетиката и туризма, Изпълнителна Агенция за насърчаване на малки и средни предприятия с номер на договора БИ-02-16/02.02.2012 г.и сключено към него Допълнително споразумение № БИ-02-16-А-3 от 27.01.2015 г., между „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД и Министерство на икономиката, чрез главна дирекция „Европейски фондове за конкурентоспособност“, с размер на предоставената от Договарящия орган безвъзмездна финансова помощ по Компонент 1 и Компонент 2 от 500 293,50 лв.

Договорна ИПОТЕКА от 10.04.2017г., Нотариален акт 127, том 3 рег.номер 6930, за обезпечаване на инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 1 781 507 лева.

- ОФИС № 1 /едно/, с идентификатор 68134.4081.392.1.1 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . едно/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 152.48 /сто петдесет и две цяло и четиридесет и осем стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №2, улица, двор и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.2, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.7, заедно с 3.996% /три цяло деветстотин деветдесет и шест хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 2 /две/, с идентификатор 68134.4081.392.1.2 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . две/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 176.56 /сто седемдесет и шест цяло и петдесет и шест стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №1, улица, УПИ III-392 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.1, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.8, заедно с 4.627% /четири цяло шестстотин двадесет и седем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 3 /три/, с идентификатор 68134.4081.392.1.3 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . три/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 95.50 /деветдесет и пет цяло и петдесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: УПИ III-392, двор застроен с ниско тяло, офис №4 и коридор, и при съседни с посочени



- идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.4, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.9, заедно с 2.502% /две цяло петстотин и две хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
- ОФИС № 4 /четири/, с идентификатор 68134.4081.392.1.4 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . четири/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 79.30 /седемдесет и девет цяло и тридесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №3, двор застроен с ниско тяло, офис №5 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.3, 68134.4081.392.1.5, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.10, заедно с 2.078% /две цяло и седемдесет и осем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
 - ОФИС № 5 /пет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.5 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . пет/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 79.40 /седемдесет и девет цяло и четиридесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №4, двор застроен с ниско тяло, офис №6 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.4, 68134.4081.392.1.6, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.10, заедно с 2.081% /две цяло и осемдесет и една хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
 - ОФИС № 6 /шест/, с идентификатор 68134.4081.392.1.6 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . шест/, съгласно схема на обекта на 1 /първи/ етаж, кота 4.30 м., със застроена площ 81.30 /осемдесет и едно цяло и тридесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №5, двор застроен с ниско тяло, санитарни помещения и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.5, под обекта: 68134.4081.392.1.50, над обекта: 68134.4081.392.1.10, 68134.4081.392.1.11, заедно с 2.130% /две цяло сто и тридесет хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
 - ОФИС № 7 /седем/, с идентификатор 68134.4081.392.1.7 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . седем/, съгласно схема на обекта на 2 /втори/ етаж, кота 7.45 м., със застроена площ 153.04 /сто петдесет и три цяло и четири стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: улица, офис №8, коридор, санитарни помещения и двор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.8, под обекта: 68134.4081.392.1.1, над обекта: 68134.4081.392.1.12, заедно с 4.010% /четири цяло и десет хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу;
 - ОФИС № 9 /девет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.9 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . девет/, съгласно схема на обекта на 2 /втори/ етаж, кота 7.45 м., със застроена площ 99.15 /деветдесет и девет цяло и петнадесет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: УПИ III-392, двор застроен с ниско тяло, офис №10 и коридор, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.10, под обекта: 68134.4081.392.1.3, над обекта: 68134.4081.392.1.12, заедно с 2.598% /две цяло петстотин деветдесет и осем хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, описано по-долу и
 - ОФИС № 11 /единадесет/, с идентификатор 68134.4081.392.1.11 /шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири . четири хиляди и осемдесет и едно . триста деветдесет и две . едно . одинадесет/, съгласно схема на обекта на 2 /втори/ етаж, кота 7.45 м., със застроена площ 81.35 /осемдесет и едно цяло и тридесет и пет стотни/ кв.м., състоящ се от: едно офисно помещение, при съседни, съгласно документ за собственост: офис №10, двор застроен с ниско тяло, двор и санитарни помещения, и при съседни с посочени идентификатори: на същия етаж: 68134.4081.392.1.10, под обекта: 68134.4081.392.1.6, над обекта: 68134.4081.392.1.12, заедно с 2.132% /две цяло сто тридесет и две хилядни върху сто/ идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху дворното място, цялото с площ 3 150 /три хиляди сто и петдесет/ кв.м., съставляващо урегулиран поземлен имот II-392 /втори за имот планоснимачен номер триста деветдесет и две/, от квартал 11 /единадесет/, по плана на гр. София, местност "Цариградско шосе" – 7 /седми/ километър, при съседни: УПИ I-392, УПИ III-392 и от две страни улици.

Като единствени по-значителни материални нетекущи активи може да бъде определени: притежаваната от „Сирма Груп Холдинг“ АД офис-сграда - офиси, ет.1,ет.2,ет.3, ет.5 и част от ет.4 от офис сграда, находяща се в гр.София, бул. „Цариградско шосе“ 135 и сървъри и инфраструктурно оборудване собственост на „Датикум“ АД.

Към датата на този документ, Групата не планира закупуването на значителни материални дълготрайни активи.



7.1.2. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Наименование група нематериални активи	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Търговска репутация	22 482	22 482	-	0,00%
Продукти от развойна дейност	5 126	5 861	(735)	-12,54%
Програмни продукти	98	38	60	157,47%
Права върху софтуерни модули и индустриална собственост	5 963	22 743	(16 780)	-73,78%
Рекласифицирани от държани за продажба в активи за вграждане в SENPAI	-	12 413	(12 413)	-100,00%
Други нематериални дълготрайни активи	800	8 913	(8 113)	-91,03%
Общо	34 469	72 450	(37 981)	-52,42%

7.1.2.1. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на задължителния тест за обезценка на признатите в консолидирания годишен отчет за финансовото състояние репутации по придобиването на дъщерните дружества. За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на "обект генериращ парични потоци". Изчисленията са направени от ръководството като са взети предвид оценките на независими лицензирани оценители към 31.12.2015 г. и е направен подробен преглед дали са настъпили събития и факти, явяващи се индикатори за промени в направените предположения и преценки от края на 2015 г. към 30.09.2019 г. Като база за прогнозите на парични потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, разработени от ръководствата на съответните дружества и на Групата като цяло, покриващи от три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на Групата. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база "стойност в употреба". Ключовите предположения, използвани при изчисленията на възстановимата стойност на всеки обект са в следните диапазони:

- норма на растеж в три (или пет) годишния период – от минус 1 % до 50 %;
- норма на растеж на EBITDA – основно в диапазона от 1% до 67%;
- ръст в след прогнозния период при изчисление на терминална стойност - 0%;
- дисконтова норма (на база WACC) – от 3 % до 30 %.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете. Тестовите и преценките на ръководството на Групата за обезценка на признатите репутации са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономическите изгоди, които Групата очаква да получи от дъщерните дружества, вкл. чрез използването на техните вътрешно-създадени търговски марки, търговски опит и генерираните и очакваните в бъдеще от тях обеми приходи, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари (разработване и запазване), очакванията за бъдещи продажби и реструктуриране на дейността и пр. За тези репутации анализът на разумно възможните промени в ключовите предположения, използвани за изчисляването на стойността в употреба, показва че балансовата стойност на съответната репутация би била по-висока от възстановимата стойност.

За отчетния период:

Придобито дружество	30.9.2019 BGN '000
Сирма Солюшънс АД	11 754
„ЕнгВю Системс Латинска Америка“	14
Панатон Софт. Инк. САЩ	1 863
Сирма Ей Ай ЕАД	5 722
Онтотекст АД	2 961
S&G Technology Services Ltd.	164
Сирма Бизнес Консултинг АД	4
Общо репутация	22 482



7.1.3. РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	79 764	40 020	39 744	99,31%

7.1.4. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

През разглеждания период в счетоводните регистри са отразени инвестиции в ЕнгВю САЩ и ЕнгВю Латинска Америка. Тези дружества не участват в консолидираният отчет на „Сирма Груп Холдинг“ АД поради несъщественост.

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

Дружеството-майка и дъщерните дружества оперират на териториите на България и САЩ.

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

7.1.5. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

Отсрочени данъчни активи	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Възстановими данъчни временни разлики - от неизползвани отпуски	69	69	-	0,00%
Възстановими данъчни временни разлики - от амортизации	9	9	-	0,00%
Възстановими данъчни временни разлики върху загуба	25	25	-	0,00%
Възстановими данъчни разлики от обезценени вземания	74	74	-	0,00%
Възстановими данъчни временни разлики - от обезценка на материални запаси	5	5	-	0,00%
Дан. временни разлики в/у обезценка на инвестиции	59	59	-	0,00%
Данъчни временни разлики по неизплатени суми на физически лица	30	30	-	0,00%
Данъчна временна разлика - други	17	17	-	0,00%
Данъчна временна разлика върху провизирани разходи	19	19	-	0,00%
Общо	307	307	-	0,00%

7.2. ТЕКУЩИ АКТИВИ

Активи	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Текущи активи				
Материални запаси	5 113	3 151	1 962	62,27%
Търговски вземания	8 239	10 232	(1 993)	-19,48%
Вземания от свързани лица	1 367	1 387	(20)	-1,47%
Данъчни вземания	635	392	243	61,99%
Други вземания	1 217	1 055	162	15,36%
Предплатени разходи	251	460	(209)	-45,43%
Пари и парични еквиваленти	7 921	11 068	(3 147)	-28,43%
Общо	24 743	27 745	(3 002)	-10,82%

Текущите активи намаляват с 3 002 хил. лв. или с 10,82% през третото тримесечие на 2019 г.



7.2.1. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси са:

Активи	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Материали	65	68	(3)	-5,06%
Стоки	844	534	310	58,14%
Други материални активи	4	6	(2)	-29,48%
Незавършено производство - проекти	4 200	2 543	1 657	65,15%
Общо	5 113	3 151	1 962	62,27%

7.2.2. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Консолидирани вземания от свързани лица:

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания по продажба на стоки и услуги	513	533	(20)	-3,75%
Търговски заеми	854	854	-	0,00%
Общо	1 367	1 387	(20)	-1,44%

Салдото на вземанията се формира от вземания към дружества, неучастващи в консолидацията, но свързани лица по смисъла на закона.

Вземанията по продажби са безлихвени и са в лева, в евро или в щ.д.

Обичайно дружествата от Групата договарят срок на плащане на вземанията по продажби между 10 и 30 дни, а за вземания по продажби на материали до 90 дни.

Групата е определила максимален кредитен период до 360 дни, за който не начислява лихви на контрагентите по продажби – свързани лица. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка.

Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират конкретните вземания и състоянието на дружество-длъжник, както и обстоятелствата по забавата и възможностите за погасяване, след което вземат решение дали да се признава и начислява обезценка на индивидуална база и в какъв размер.

Заемите са предоставени за оборотни средства на съответните контрагенти. Към 30.09.2019 г. заемите не са обезпечени допълнително със специален залог или гаранция.

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

Вид валута	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
на дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер							
лева Сирма Ай Ес Джи ООД	364	31.12.2019	5,00%	364	257	107	41,63%
лева Сирма Медия АД	83	31.12.2019	6,50%	83	18	65	361,11%
лева Пирин Технологии АД	766	31.12.2019	6,50%	766	767	(1)	-0,13%
лева Сирма Ай Си Ес АД	250	31.12.2019	3,00%	238	250	(12)	-4,80%
на дъщерни дружества							
лева Сирма Ей Ай ЕАД	3 807	31.12.2019	5%, 3,5%	3 807	3 583	224	6,25%
лева Сирма Медикъл Системс АД	516	31.12.2019	5,00%	543	516	27	5,23%
лева Енгвю Системс София АД	60	31.12.2019	2,50%	0	60	(60)	-100,00%
лева Сирма Си Ай АД	7	31.12.2019	5,00%	7	0	7	н/п



7.2.3. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания от клиенти	8 259	9 632	(1 373)	-14,25%
Обезценка на несъбираеми вземания	(278)	(278)	-	0,00%
Предоставени аванси на доставчици	258	878	(620)	-70,62%
Общо	8 239	10 232	(1 993)	-19,48%

Матуритетен анализ на търговските вземания

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
до 90 дни	5 591	7 677	(2 086)	-27,17%
от 91 до 180 дни	1 309	495	814	164,44%
от 180 до 360 дни	1 339	868	471	54,26%
Редовни вземания до 1 г.	8 239	9 040	(801)	-8,86%
от 1 до 2 г.	-	544	(544)	-100,00%
над 2 г.	-	648	(648)	-100,00%
Редовни вземания над 1 г.	-	1 192	(1 192)	-100,00%
Общо	8 239	10 232	(1 993)	-19,48%

Вземанията от клиенти са безлихвени и са основно в: български BGN, EUR, CAD и \$ US.

Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти.

Групата е определила обичаен кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване (на клиента и чрез обезпечението) и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

7.2.4. ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ, ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи са:

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Предплатени разходи	251	460	(209)	-45,43%
Други	1 217	1 055	162	15,36%
Общо	1 468	1 515	(47)	-3,10%

Данъчните вземания са:

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания за данък върху печалбата	11	11	-	0,00%
Вземания за данък върху добавената стойност	624	381	243	63,78%
Общо	635	392	243	61,99%

7.2.5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Парични средства в банка	7 814	6 930	884	12,76%
Парични средства в каса	107	79	28	35,44%
Блокирани парични средства	-	4 059	(4 059)	-100,00%
Общо	7 921	11 068	(3 147)	-28,43%



8/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Собствения капитал през периода бележи увеличение с 6 424 хил.лв. или с 6,17%.

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (BGN '000,%)
Основен / Акционерен капитал	59 361	59 361	0
<i>Изменение</i>			0%
Резерви	7 049	5 622	1 427
<i>Изменение</i>			25,38%
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) от минали години	28 498	23 792	4706
<i>Изменение</i>			19,78%
Неконтролиращо участие	16 038	15 747	291
<i>Изменение</i>			1,85%
Изменение в резултат на изкупени собствени акции	(475)	(475)	0
<i>Изменение</i>			0%
Общо	110 471	104 047	6 424
Изменение			6,17%

8.1 ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 30.09.2019 г. регистрираният акционерен капитал на „Сирма Груп Холдинг“ АД възлиза на 59 361 хил.лв., разпределени в 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лв.

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

8.2 РЕЗЕРВИ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Премии от емисии	136	2 326	(2 190)	-94,15%
Резерви	6 903	3 461	3 442	99,45%
Резерви от преизчислени отчети	10	(165)	175	-106,06%
Общо	7 049	5 622	1 427	25,38%

8.3 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) от минали години	22 995	18 139	4 856
<i>Изменение</i>			26,77%
в.т.ч. печалба на акционерите	5 503	5 653	(150)
<i>Изменение</i>			-2,66%
Общо	28 498	23 792	4706
Изменение			19,78%

8.4 НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Неконтролиращо участие	16 038	15 747	291	1,85%



9/ КОНСОЛИДИРАНИ ПАСИВИ

Консолидираните пасиви бележат намаление от 7 333 хил.лв. или 17,59% през разглеждания период, което може да бъде проследено в следващите таблици.

9.1. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Нетекущи пасиви	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Провизии	203	203	-	0,00%
Дългосрочни заеми	6 897	9 359	(2 462)	-26,31%
Задължения по финансов лизинг	93	127	(34)	-26,77%
Задължения за съучастия	-	8	(8)	100,00%
Финансирания	58	58	-	0,00%
Отсрочени данъчни пасиви	1 084	1 084	-	0,00%
Общо	8 335	10 839	(2 504)	-23,10%

Нетекущите пасиви намаляват с 2 504 хил. лв. или с 23,10% през разглеждания период.

9.1.1. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ И ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Дългосрочни задължения по финансов лизинг

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения по финансов лизинг	93	127	(34)	-26,77%

Лизинга за закупуване на недвижим имот е със следните параметри:

Фирма	Кредитор	Валута	Размер на кредита във валута	Вид	Стойност към 30.09.2019	Лихва	Крайна дата на договора
Сирма Груп Холдинг АД	Пиреос Лизинг	Евро	154 081	Лизинг	39 480	3M Euribor + 4,75%	30.4.2021



Дългосрочни заеми

	Договорена сума BGN '000	Падеж	Лихвен %	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение (в хил. лв.)	Изменение (%)
Уникредит Булбанк АД 300 хил.евро	587	8.12.2023	БЛП 4.45%; ЛИ 3М EURIBOR	208	196	12	6%
Уникредит Булбанк АД	1 782	7.4.2027	3М SOFIBOR; надбавка 2.5%	1 159	1 268	(109)	-9%
Алианц Банк България АД 123 хил.евро	241	25.11.2023	6М LIBOR, надбавка 4.75%	77	95	(18)	-19%
Уникредит Булбанк АД	9 780	26.7.2022	3М SOFIBOR; надбавка 1.35%	5 532	7 800	(2 268)	-29%
Общо				6 976	9 359	(2 383)	-25%



9.1.2. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Дължими данъчни временни разлики - от Дан.бал. и Счет.бал. ст/ст	1 084	1 084	-	0,00%

9.1.3. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Финансирания	58	58	0	0%

9.1.5. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Дългосрочни провизии	203	203	0	0%

9.2.ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Текущи пасиви	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Провизии	737	794	(57)	-7,18%
Пенсионни и други задължения към персонала	1 446	1 539	(93)	-6,04%
Краткосрочни заеми	14 463	9 065	5 398	59,55%
Задължения по финансов лизинг	42	42	-	0,00%
Търговски и други задължения	3 002	8 781	(5 779)	-65,81%
Краткосрочни задължения към свързани лица	372	292	80	27,40%
Данъчни задължения	792	1 272	(480)	-37,74%
Задължения по получени аванси	4 341	8 054	(3 713)	-46,10%
Приходи за бъдещи периоди и финансирания	316	71	245	345,07%
Други задължения	501	931	(430)	-46,19%
Общо текущи пасиви	26 012	30 841	(4 829)	-15,66%

Текущите пасиви се намаляват с 4 829 хил. лв. или с 15,66% през разглеждания период.



9.2.1. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ И КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Краткосрочни заеми

Фирма	Банка	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Енгвю Системс София АД	Булбанк	3	2	1	50,00%
Сирма Ей Ай ЕАД	EUR/Булбанк АД	-	179	(179)	-100,00%
Сирма Ей Ай ЕАД	Булбанк АД	-	541	(541)	-100,00%
Сирма Ей Ай ЕАД	ОББ	117	-	117	100,00%
Сирма Ей Ай ЕАД	ОББ	5 865	-	5 865	100,00%
Сирма Груп Холдинг АД	Сосиете Женерал Експресбанк АД	-	1 994	(1 994)	-100,00%
Сирма Груп Холдинг АД	Юробанк И Еф Джи АД	2 130	2 110	20	0,95%
Сирма Груп Холдинг АД	Алианц Банк България АД	102	120	(18)	-15,00%
Сирма Груп Холдинг АД	Булбанк АД	3 176	2 164	1 012	46,77%
Сирма Груп Инк.	Банка	21	21	-	0,00%
Сирма Солюшънс АД	EUR/Булбанк АД	1 355	931	424	45,54%
Сирма Солюшънс АД	Булбанк АД	394	3	391	13033,33%
Сирма Солюшънс АД	EUR/Булбанк АД	1 300	1 000	300	30,00%
Общо		14 463	9 065	5 398	59,55%

Краткосрочни задължения по финансов лизинг

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения по финансов лизинг	42	42	0	0,00%

9.2.2. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Доставчици	2 549	8 331	(5 782)	-69,40%
Други разчети с доставчици	453	450	3	0,67%
Общо	3 002	8 781	(5 779)	-65,81%

9.2.3. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Клиенти по аванси в лева	746	3 419	(2 673)	-78,18%
Клиенти по аванси в чужда валута	3 595	4 635	(1 040)	-22,44%
Общо	4 341	8 054	(3 713)	-46,10%



9.2.4. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Краткосрочните задължения към свързани лица по видове са, както следва:

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Доставка на услуги	371	291	80	27,49%
Задължения по получени заеми	1	1	-	0,00%
Общо	372	292	80	27,40%

9.2.5. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разчети за ДДС	520	41	479	1168,29%
Разчети за данък върху печалбата	-	744	(744)	-100,00%
Други разчети с бюджета	12	104	(92)	-88,46%
Разчети за ДОД	260	383	(123)	-32,11%
Общо	792	1 272	(480)	-37,74%

9.2.6. ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Персонал нает по граждански договор	9	2	7	350,00%
Персонал нает по договор за управление	195	140	55	39,29%
Персонал нает по трудов договор	893	1 009	(116)	-11,50%
Задължения към осигурителни предприятия	334	374	(40)	-10,70%
Персонал нает по трудов договор в чужбина	15	14	1	7,14%
Общо	1 446	1 539	(93)	-6,04%

9.2.7. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Други задължения	501	931	(430)	-46,19%

9.2.8. ТЕКУЩИ ПРОВИЗИИ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Начисления по неизползвани отпуски	655	646	9	1,39%
Осигурителни вноски по неизползвани отпуски	82	81	1	1,23%
Провизии за бонуси	-	67	(67)	-100,00%
Общо	737	794	(57)	-7,18%

9.2.9. ФИНАНСИРАНИЯ

	30.9.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Финансирания	316	71	245	345,1%



10/ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Текущ финансов резултат	5 503	5 321	182,00	3,42%
в т.ч. печалба малцинствено участие	808	2 113	(1 305,00)	-61,76%
в т.ч. загуба малцинствено участие	(210)	(68)	(142,00)	208,82%
в т.ч. Печалба на притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	4 905	3 276	1 629,00	49,73%
	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Основен доход на акция (BGN)	0,0920	0,0556	0,0363	65,31%
Основен доход на акция, вкл. друг всеобхватен доход	0,0825	0,0697	0,0128	18,38%

11/ ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ

Показателите и коефициентите са изчислени съобразно указанията на БФБ.

Показатели в хил. лв.		30.9.2019 BGN '000	30.9.2019/ 31.12.2018 BGN'000	Изменение BGN '000	Изменение %
№					
1	Приходи от оперативна дейност	28 832	28 174	658	2,34%
2	Себестойност на продажбите	(21 753)	(21 579)	(174)	0,81%
3	Брутна печалба/загуба	7 079	6 595	484	7,34%
4	Други оперативни разходи	(1 272)	(1 085)	(187)	17,24%
5	Печалба/загуба от оперативната дейност	5 807	5 510	297	5,39%
6	Финансови приходи	184	532	-348	-65,41%
7	Финансови разходи	(488)	(721)	233	-32,32%
8	Печалба/загуба преди разходи за данъци	5 503	5 321	182	3,42%
9	Разходи за данъци	-	-	-	н/п
10	Нетна печалба/загуба	5 503	5 321	182	3,42%
11	Дивидент	-	-	-	н/п
12	Парични средства и парични еквиваленти	7 921	11 068	-3147	-28,43%
13	Материални запаси	5 113	3 151	1962	62,27%
14	Краткотрайни активи	24 743	27 745	-3002	-10,82%
15	Обща сума на активите	144 818	145 727	-909	-0,62%
16	Средно аритметична обща стойност на активите за 5 тримесечия	141 878	139 421	2457	1,76%
17	Краткосрочни задължения	26 012	30 841	-4829	-15,66%
18	Дълг	21 495	18 593	2 902	15,61%
19	Пасиви (привлечени средства)	34 347	41 680	-7333	-17,59%
20	Собствен капитал	110 471	104 047	6424	6,17%
21	Собствен капитал средно аритметично 5 тримесечия	108 687	107 882	805	0,75%
22	Оборотен капитал	(1 269)	(3 096)	1827	-59,01%
23	Брой акции към края на периода (хил. броя)	59 361	59 361	-	0,00%
24	Печалба/загуба малцинствено участие	598	2045	(1 447)	-70,76%
25	Разходи за лихви	(248)	(237)	(11)	4,64%
26	Средно претеглена цена от последна борсова сесия	0,71	0,90	-0,19	-21,23%
27	Последна цена на акция от последна борсова сесия	0,71	0,85	-0,14	-16,47%



**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.09.2019 Г.**

Показатели	30.9.2019	30.9.2018/ 31.12.2018	Изменение	Изменение %
EBITDA	8 422	8 710	(288)	-3,31%
DEPRECIATION	(2 367)	(2 963)	596	-20,11%
EBIT	6 055	5 747	308	5,36%
FIN/INVEST NET	(304)	(189)	(115)	60,85%
EBT	5 503	5 321	182	3,42%
ROA	0,0339	0,0225	0,0114	50,67%
ROA(BSE)	0,0346	0,0235	0,0111	47,13%
Debt/EBITDA Ratio	2,5522	2,1347	0,4176	19,56%
Quick Ratio	0,7547	0,7974	-0,0428	-5,37%
ROE (BSE)	0,0578	0,0396	0,0182	45,91%
ROE	0,0506	0,0493	0,0013	2,65%
Debt/Equity Ratio (BSE)	0,3109	0,4006	-0,0897	-22,39%
Коефициенти за рентабилност				
Норма на brutната печалба (3/1)	0,2455	0,2341	0,0114	4,89%
Норма на печалбата от оперативна дейност (5/1)	0,2014	0,1956	0,0058	2,98%
Норма на нетната печалба (10/1)	0,1909	0,1889	0,0020	1,06%
Възвращаемост на активите (10/15)	0,0388	0,0382	0,0006	1,63%
Възвращаемост на собствения капитал (10/19)	0,0506	0,0493	0,0013	2,65%
Коефициенти за активи и ликвидност				
Обращаемост на активите (1/15)	0,2045	0,2059	-0,0014	-0,67%
Обращаемост на активите (1/16) (BSE)	0,2032	0,2021	0,0011	0,56%
Обращаемост на оборотния капитал (1/22)	-22,7203	-9,1001	-13,6201	149,67%
Текуща ликвидност (14/17) (BSE)	0,9512	0,8996	0,0516	5,74%
Бърза ликвидност ((14-13)/17)	0,7547	0,7974	-0,0428	-5,37%
Абсолютна (незабавна) ликвидност (12/17)	0,3045	0,3589	-0,0544	-15,15%
Коефициенти за една акция				
Цена/Приходи от Продажби P/S (BSE) (26/(1/23))	1,4515	1,8857	-0,4342	-23,03%
Цена/Печалба P/E (BSE) (26/(10/23))	7,6049	9,9846	-2,3798	-23,83%
Цена/Счетоводна стойност P/B (BSE) (26/(20/23))	0,4961	0,6584	-0,1623	-24,65%
Коефициент на Продажби за една акция (1/23)	0,4857	0,4746	0,0111	2,34%
Коефициент на Печалба за една акция (10/23)	0,0927	0,0896	0,0031	3,42%
Коефициент на Балансова стойност за една акция (21/23)	1,8309	1,8174	0,0136	0,75%
Коефициенти за дивидент				
Коефициент на изплащане на дивидент (11/10)	0,0000	0,0000	0,0000	н/п
Коефициент на задържане на печалбата (1-(11-10))	1,0000	1,0000	0,0000	0,00%
Дивидент на една акция (11/23)	0,0000	0,0000	0,0000	н/п
Коефициенти за развитие				
Темп на прираст на продажбите	0,0234	0,7470	-0,7237	-96,87%
Темп на прираст на brutната печалба	0,0734	6,1452	-6,0718	-98,81%
Темп на прираст на активите	-0,0062	0,2145	-0,2207	н/п
Коефициенти за ливъридж				
Коефициент Дълг / Общо активи (18/16)	0,1515	0,1334	0,0181	13,61%
Коефициент Дълг / Капитал (18/(18+21))	0,1651	0,1470	0,0181	12,32%
Коефициент Дълг / Собствен капитал (18/21)	0,1978	0,1723	0,0254	14,75%
Коефициент Общо активи / Собствен капитал (16/21)	1,3054	1,2924	0,0130	1,01%
Пазарна капитализация на компанията	42146	50457	-8311	-16,47%



12/ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Групата няма ликвидни проблеми и оперира с наличните ресурси като запазва за разглеждания период ниско ниво на задлъжнялост. Традиционно най-голямо перо в положителни потоци имат постъпленията от клиенти, докато ролята на отрицателно перо играят плащанията към доставчици и плащания за персонал и социални осигуровки.

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	41 985	46 717	(4 732)	-10,13%
Плащания към доставчици	(19 608)	(31 236)	11 628	-37,23%
Плащания към персонал и осигурителни институции	(14 287)	(12 396)	(1 891)	15,25%
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(67)	(168)	101	-60,12%
Платен и възстановен корпоративен данък	(744)	(651)	(93)	14,34%
Положителни/отрицателни разлики от валутни операции	11	3	8	273,72%
Други постъпления/(плащания), нетно	(5 055)	(129)	(4 926)	3818,60%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 235	2 140	95	4,43%

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Инвестиционна дейност				
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения	(286)	(291)	5	-1,72%
Придобиване на дъщерни предприятия	-	(45)	45	-100,00%
Придобиване/Продажба на нематериални активи	(1 659)	(2 662)	1 003	-37,68%
Плащания на лихви по заеми	-	(113)	113	-100,00%
Лихви, комисионни, дивиденди и др.	(413)	(11)	(402)	3651,76%
Други	(2 024)	-	(2 024)	н/п
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(4 382)	(3 122)	(1 260)	40,35%

	30.9.2019 BGN '000	30.9.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Финансова дейност				
Получени или предоставени заеми	6 582	9 348	(2 766)	-29,59%
Плащания по получени заеми	(4 191)	(5 918)	1 727	-29,18%
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	(206)	-	(206)	н/п
Постъпления от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	(44)	(1)	(43)	4300,00%
Плащания по финансов лизинг	(78)	(71)	(7)	9,86%
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	38	(17)	55	-323,53%
Други	(3 101)	(311)	(2 790)	897,11%
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 000)	3 030	(4 030)	-133,00%



13/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

13.1. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена 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 на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата. 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 дружествата от Групата и на привличения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от тях инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

13.2. Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

Значителен обем от приходите на Групата се формират от износ на услуги, договорени за плащане в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

Дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари.

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

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

13.3. Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск от два основни фактора:

- а) нарастващата конкуренция от страни като Индия и Китай със значително по-ниска цена на труда;
- б) нарастващата конкуренция на българския пазар за привличане на квалифицирана работна сила и повишаването на цената на труда;

За минимизиране на това влияние ръководството на Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на разходите.

Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.



13.4. Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в консолидирания отчет за финансовото 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.

Групата работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с голям брой български и чуждестранни фирми и институции.

Кредитният риск се минимизира чрез въведени процедури за подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори. При просрочване на вземанията от тези контрагенти, Групата е определила срок от 30 дни, след който започва действия по събиране на вземанията.

Отсрочени плащания (продажби на кредит) за контрагенти се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащане. Анализът, който извършва Групата включва, но не се ограничава с посещение на клиента, събиране на информация за месечните обороти.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, на дружеството-майка и респективно от ръководствата на дъщерните дружества. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата.

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти. Ръководството на Групата текущо наблюдава и регулира, формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти.

13.5. Ликвиден риск

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

Групата генерира и поддържа значителен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на Групата може да окаже изменението на курса на долара във връзка с доларовите позиции.

13.6. Риск на лихвоносните парични потоци

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

а) оптимизиране на източниците и структурата 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 дружествата от Групата. 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.

Ръководствата на дружествата от Групата, заедно с това на дружеството-майка, текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища.

13.7. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създаде и поддържа възможности тя 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 нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Аналогичен подход се прилага и на ниво индивидуално дружество от Групата по отношение на неговата капиталова структура и финансиране.

Групата 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 (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и паричните еквиваленти.

13.8. 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 Групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

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 банковите депозити, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно 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 финансово състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са част от инвестициите в други дружества като неконтролиращо участие, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност). Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството-майка 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.



14/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Доставки:

Компания	Вид на сделката	Свързаност	30.09.2019 (хил.лв.)
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	Разходи за услуги	Други свързани лица	-3
ОБЩО			-3

Продажби:

Компания	Вид на сделката	Свързаност	30.09.2019 (хил.лв.)
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	Продажба на услуги	Други свързани лица	1
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажба на услуги	Други свързани лица	4
СИРМА СОЛЮШЪНС АД	Продажба на услуги	Дружества под общ индиректен контрол	5
СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	Приходи от лихви	Други свързани лица	19
ОБЩО			29

Компания	Вид на сделката	Свързаност	30.09.2018 (хил.лв.)
ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	Продажба на стоки	Други свързани лица	1
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажба на услуги	Други свързани лица	5
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Продажба на услуги	Дружества под общ индиректен контрол	5
СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	Продажба на услуги	Дружества под общ индиректен контрол	1
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	Приходи от лихви	Други свързани лица	17
ОБЩО			29

Заеми (салда) към:

30.09.2019 г.

Компания	Вид	Свързаност	хил.лв.
Сирма Груп Холдинг АД	заем	Други свързани лица	785
Сирма Ей Ай ЕАД	заем	Други свързани лица	18
Сирма Бизнес Консултинг АД	заем	Други свързани лица	46
Сирма Солюшънс АД	заем	Други свързани лица	5

31.12.2018 г.

Компания	Вид	Свързаност	хил.лв.
Сирма Груп Холдинг АД	заем	Други свързани лица	785
Сирма Ей Ай ЕАД	заем	Други свързани лица	18
Сирма Бизнес Консултинг АД	заем	Други свързани лица	46
Сирма Солюшънс АД	заем	Други свързани лица	5



15/ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член на Съвета на директорите	Фирма	Суми за периода 01.01.2019 -30.09.2019 (лв.)
Атанас Костадинов Киряков	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	(450)
	ОНТОТЕКСТ АД	(5 673)
	СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	(123 914)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(13 500)
	СИРМА СОЛЮШЪНС АД	(4 500)
Георги Първанов Маринов	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	(77 166)
	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	(9 124)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(13 500)
Йордан Стоянов Недев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(53 010)
	СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС	(661)
Петър Борисов Статев	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(13 500)
Саша Константинова Безуханова	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(9 196)
Цветан Борисов Алексиев	ДАТИКУМ АД	(180)
	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	(450)
	ОНТОТЕКСТ АД	(273)
	СИРМА ЕЙ АЙ ЕАД	(4 227)
	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	(18 249)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(103 500)
	СИРМА СОЛЮШЪНС АД	(94 104)
Цветомир Ангелов Досков	СИРМА БИЗНЕС КОНСУЛТИНГ АД	(134 688)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(9 196)
Чавдар Велизаров Димитров	ДАТИКУМ АД	(180)
	ЕНГВЮ СИСТЕМС СОФИЯ АД	(54 327)
	СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	(22 988)
	СИРМА МЕДИКЪЛ СИСТЕМС	(900)
Общо		(767 454)



16/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма настъпили събития след края на отчетния период, които да изискват оповестяване.

Град София
29.11.2019 г.

Изпълнителен директор:



Цветан Алексиев

