

Пояснения

към Междинен Самостоятелен
Финансов Отчет на
"Сирма Груп Холдинг" АД
за периода, приключващ
на 30.09.2025 г.

Съдържание

1.	Обща информация за “Сирма Груп Холдинг” АД	5
1.1.	Разпределение на акционерния капитал	6
1.2.	Органи на управление	7
2.	Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа на действащо предприятие	10
2.1.	Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС	10
2.2.	Прилагане на принципа за действащо предприятие	10
3.	Промени в счетоводната политика	10
3.1.	Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2025 г.	10
3.2.	Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството	10
4.	Счетоводна политика	11
4.1.	Общи положения	11
4.2.	Представяне на самостоятелен финансов отчет	11
4.3.	Въпроси, свързани с климата	11
4.4.	Сделки в чуждестранна валута	12
4.5.	Отчитане по сегменти	12
4.6.	Приходи	13
4.6.1.	Приходи, които се признават с течение на времето	14
4.6.2.	Приходи, които се признават към определен момент	15
4.6.3.	Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти	15
4.6.4.	Приходи от лихви и дивиденди	15
4.6.5.	Приходи от финансиране	16
4.7.	Пасиви по договори с клиенти	16
4.8.	Оперативни разходи	16
4.9.	Разходи за лихви и разходи по заеми	16
4.10.	Репутация	17
4.11.	Нематериални активи	17
4.12.	Имоти, машини и съоръжения	18
4.13.	Инвестиции в дъщерни предприятия	19
4.14.	Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместна дейност	19
4.15.	Лизинг	20
4.16.	Тестове за обезценка на нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	21
4.17.	Инвестиционни имоти	21
4.18.	Финансови инструменти	22
4.18.1.	Признаване и отписване	22

4.18.2.	Класификация и първоначално оценяване на финансови активи	22
4.18.3.	Последващо оценяване на финансовите активи	23
4.18.4.	Обезценка на финансовите активи	23
4.18.5.	Класификация и оценяване на финансовите пасиви	24
4.19.	Материални запаси	24
4.20.	Данъци върху дохода	25
4.21.	Парични средства	26
4.22.	Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди	26
4.23.	Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала	26
4.24.	Провизии, условни пасиви и условни активи	26
4.25.	Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика	27
4.25.1.	Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност	27
4.25.2.	Отсрочени данъчни активи	27
4.26.	Несигурност на счетоводните приблизителни оценки	28
4.26.1.	Обезценка на нефинансови активи	28
4.26.2.	Полезен живот на амортизируеми активи	28
4.26.3.	Измерване на очакваните кредитни загуби	28
4.26.4.	Задължение за изплащане на дефинирани доходи	28
4.26.5.	Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви	29
5.	Отчитане по сегменти	30
6.	Репутация	30
7.	Имоти, машини и съоръжения	31
8.	Нематериални активи	32
9.	Инвестиции в дъщерни предприятия	37
10.	Инвестиции в асоциирани предприятия	37
11.	Инвестиционни имоти	37
12.	Отсрочени данъчни активи и пасиви	38
13.	Материални запаси	39
14.	Търговски вземания	39
15.	Предплащания и други активи	40
16.	Парични средства	40
17.	Собствен капитал	40
17.1.	Акционерен капитал	40
17.2.	Изкупени собствени акции	41
17.3.	Премиен резерв	41
17.4.	Други резерви	41
18.	Провизии	41

19.	Възнаграждения на персонала	41
19.1.	Разходи за персонала	41
19.2.	Пенсионни и други задължения към персонала	41
20.	Получени заеми	42
20.1.	Заеми, оценявани по амортизирана стойност	43
21.	Задължения по лизингови договори	44
22.	Търговски и други задължения	44
23.	Пасиви по договори	44
24.	Приходи от продажби	45
25.	Други приходи	45
26.	Разходи за материали	46
27.	Разходи за външни услуги	46
28.	Други разходи	46
29.	Финансови приходи и разходи	47
30.	Доход на акция	47
31.	Сделки със свързани лица	47
31.1.	Сделки с дъщерни предприятия	48
31.2.	Сделки с други свързани лица под общ контрол	48
31.3.	Сделки с ключов управленски персонал	48
32.	Разчети със свързани лица в края на периода	49
33.	Условни активи и условни пасиви	50
34.	Категории финансови активи и пасиви	51
35.	Рискове, свързани с финансовите инструменти	51
35.1.	Анализ на пазарния риск	52
35.1.1.	Валутен риск	52
35.1.2.	Лихвен риск	52
35.2.	Анализ на ликвидния риск	52
36.	Политика и процедури за управление на капитала	53
37.	Събития след края на отчетния период	53

Пояснения към междинния самостоятелен финансов отчет

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 бил променен през годините, 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%.

Непаричните вноски в капитала на Дружеството са, както следва:

- Софтуер, представляващ 29 (двадесет и девет) софтуерни модула в размер на 61 555 838 лв.
- 81 960 броя обикновени поименни акции от капитала на "СИРМА ГРУП" АД, дружеството регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040529004 в размер на 11 734 980 лв.
- 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. общо в размер на 3 911 660 лв.



1.1. Разпределение на акционерния капитал

Към 30.09.2025 г. разпределението на акционерния капитал на “Сирма Груп Холдинг” АД е, както следва:

	30.09.2025	30.06.2025
Акционерен капитал (хил. лв.)	59 361	59 361
Брой акции (номинал 1.00 лв)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери, в т.ч.	1 330	1 260
Юридически лица	45	44
Физически лица	1 285	1 216
Брой акции, притежавани от юридически лица	6 747 471	6 708 656
% на участие на юридически лица	11,37%	11,30%
Брой акции, притежавани от физическите лица	52 613 047	52 651 862
% на участие на физически лица	88,63%	88,70%

Акционери	Брой акции към 30.09.2025	Брой акции към 30.06.2025	Номинал	Номинална стойност	% в капитала	% от право на глас*
Георги Първанов Маринов	5 461 898	5 461 898	1 лв.	5 461 898 лв.	9,20%	9,44%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	5 025 153	1 лв.	5 025 153 лв.	8,47%	8,68%
Чавдар Велизаров Димитров	4 817 386	4 817 386	1 лв.	4 817 386 лв.	8,12%	8,33%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 767 386	1 лв.	4 767 386 лв.	8,03%	8,24%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,47%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	2 534 161	1 лв.	2 534 161 лв.	4,27%	4,38%
Росен Иванов Маринов	2 307 900	2 307 900	1 лв.	2 307 900 лв.	3,89%	3,99%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,76%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,73%
Емилиана Илиева Илиева	2 000 709	1 996 209	1 лв.	2 000 709 лв.	3,37%	3,46%
Деян Николов Ненов	1 814 748	1 814 748	1 лв.	1 814 748 лв.	3,06%	3,14%
Атанас Костадинов Киряков	1 555 287	1 555 287	1 лв.	1 555 287 лв.	2,62%	2,69%
Изкупени собствени акции	1 497 463	1 421 694	1 лв.	1 497 463 лв.	2,52%	-
Явор Людмилов Джонев	1 066 046	1 066 046	1 лв.	1 066 046 лв.	1,80%	1,84%
"Манджуков" ООД	860 000	860 000	1 лв.	860 000 лв.	1,45%	1,49%
Петър Николаев Коняров	771 600	771 600	1 лв.	771 600 лв.	1,30%	1,33%
ДФ Адванс Инвест	758 822	743 822	1 лв.	758 822 лв.	1,28%	1,31%
УПФ "ДСК Родина" АД	747 036	747 036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,29%
УПФ "Доверие" АД	702 126	702 126	1 лв.	702 126 лв.	1,18%	1,21%
Асен Крумов Нелчинов	650 449	650 449	1 лв.	650 449 лв.	1,10%	1,12%
Момчил Николов Зарев	618 153	618 153	1 лв.	618 153 лв.	1,04%	1,07%
Други	13 328 305	13 423 574	1 лв.	13 328 305 лв.	22,45%	23,03%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%

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



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

Акционери	Брой акции към 30.09.2025	% от капитала	% от право на глас
Георги Първанов Маринов	5 461 898	9,20%	9,44%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	8,47%	8,68%
Чавдар Велизаров Димитров	4 817 386	8,12%	8,33%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	8,03%	8,24%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,47%

Акционери	Брой акции към 30.06.2025	% от капитала	% от право на глас
Георги Първанов Маринов	5 461 898	9,20%	9,43%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	8,47%	8,67%
Чавдар Велизаров Димитров	4 817 386	8,12%	8,31%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	8,03%	8,23%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,46%

1.2. Органи на управление

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

Съветът на директорите към 30.09.2025 г. включва следните членове:

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

Мандатът на Съвета на директорите се определя в 2 години от датата на вписване.

Мандатът на настоящия Съвет на директорите е до 05.07.2026 г.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор - Цветан Борисов Алексиев.

Към Съвета на директорите са изградени следните Комитети:

- Комитет по инвестиции, риск и устойчивост;
- Комитет по възнагражденията – вътрешен орган, който не е избран от ОСА;
- Комитет по оповестяване на информацията;
- Одитен комитет.



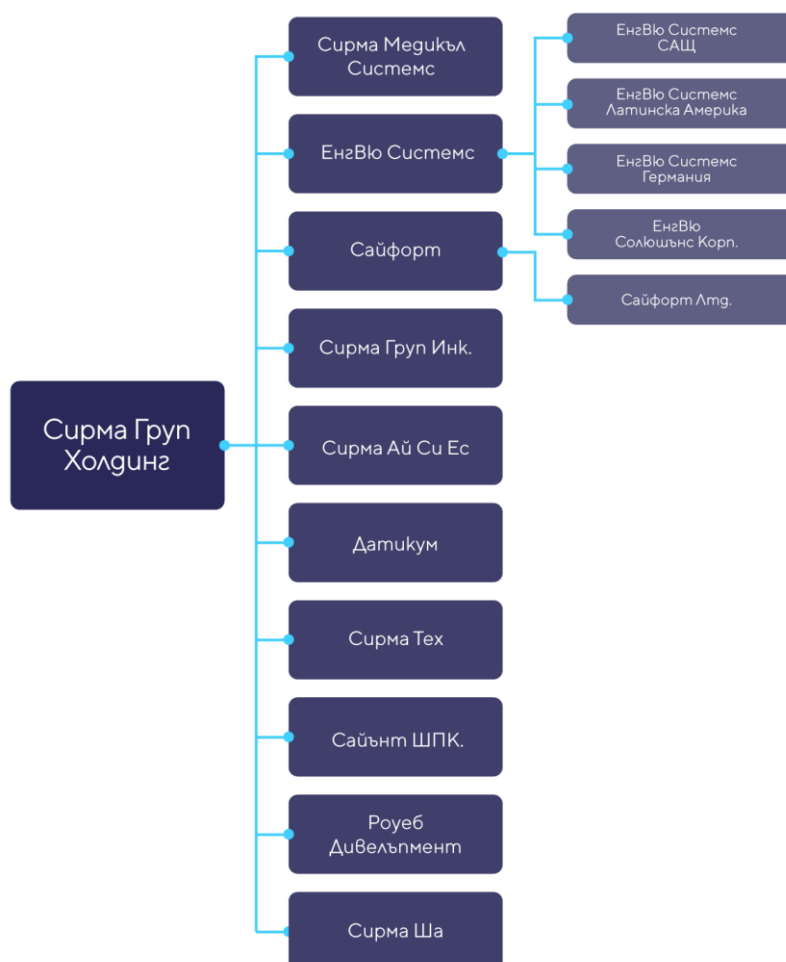
Участието на членовете на СД в капитала на дружеството е, както следва:

Акционери	Брой акции към 30.09.2025	Брой акции към 30.06.2025	Номинал	Стойност	% в капитала към 30.09.2025	% от право на глас към 30.09.2025
Георги Първанов Маринов	5 461 898	5 461 898	1 лв.	5 461 898 лв.	9,20%	9,44%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	5 025 153	1 лв.	5 025 153 лв.	8,47%	8,68%
Чавдар Велизаров Димитров	4 817 386	4 817 386	1 лв.	4 817 386 лв.	8,12%	8,33%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 767 386	1 лв.	4 767 386 лв.	8,03%	8,24%
Атанас Костадинов Киряков	1 555 287	1 555 287	1 лв.	1 555 287 лв.	2,62%	2,69%
Явор Людмилов Джонев	1 066 046	1 066 046	1 лв.	1 066 046 лв.	1,80%	1,84%
Мартин Веселинов Паев	126 920	126 920	1 лв.	126 920 лв.	0,21%	0,22%
Йордан Стоянов Недев	3 433	3 433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Пейо Василев Попов	100	100	1 лв.	100 лв.	0,0002%	0,0002%
Общо	22 823 609	22 823 609		22 823 609 лв.	38,45%	39,44%

През периода няма промяна в участието на членовете на СД в капитала на дружеството.

Организационна структура на групата Сирма

Структурата на Групата включва Сирма Груп Холдинг АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества, както следва:



Дъщерните дружества на „Сирма Груп Холдинг“ АД са:

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.09.2025 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 30.09.2025	Стойност на инвестицията към 31.12.2024 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2024
„Сайфорт“ ЕАД	17 865	100%	17 865	100%
Обезценка	(5 360)	-	(5 360)	-
Роуеб Дивелъпмент	11 368	51,00%	11 210	51,00%
Сирма Груп Инк.	6 537	100%	6 537	100%
„Сирма Тех“	1 402	100%	1 402	100%
Обезценка	(25)	-	(25)	-
„Датикум“ АД	468	59%	468	59%
„Сирма Ай Си Ес“ АД	279	93,00%	279	93,00%
Сайънт Шпк (РеСолюшънс Шпк)	256	100%	256	100%
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66	66,00%
Обезценка	(44)	-	(44)	-
„ЕнгВю Системс“ АД	50	72,90%	50	72,90%
„Сирма Ша“	25	55%	55%	-
„Сирма Ай Ес Джи“ ООД	4	71%	4	71%
Обезценка	(4)	-	(4)	-
„Сирма АБ“	-	-	338	100%
Общо	32 887		33 042	

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

Броят на персонала към 30 септември 2025 г. е 443 души, като 434 души са служители по трудови договори и 9 – по договори за управление.



2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа на действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Този междинен самостоятелен финансов отчет за период от девет месеца до 30 септември 2025 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Самостоятелният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.)(включително сравнителната информация), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Този междинен финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и междинен консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

Междинният самостоятелен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от военния конфликт между Русия и Украйна, нестабилната ситуация в Близкия изток и други.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2025 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приети от ЕС.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:



- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

Самостоятелният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения индивидуален финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на самостоятелен финансов отчет

Самостоятелният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходните периоди.

4.3. Въпроси, свързани с климата

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за определени икономически отрасли. Тези рискове включват физически рискове (дори ако рискът от физически щети е нисък поради дейността на дружеството и географското му местоположение). Както и в края на предходния отчетен период, така и към 30 септември 2025 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Дружеството успешно внедри и прилага хибридна среда на работа (дистанционна и присъствена) за служителите в своите офиси. Освен всички останали ползи, дистанционната работа намалява въглеродния отпечатък от транспорт до/от работното място на всеки служител. Дружеството е ангажирано да намали въглеродния отпечатък от дейността на своите служители, и като актуализира политиките си за командировки и сведе до минимум използването на въздушни превози. В допълнение се предприемат мерки по оптимизиране на потреблението на горива за отопление и транспорт, оптимизация на системите за отопление, вентилация, охлаждане, осветление, настройване на техниката (компютри, климатици) да се изключва автоматично, стимулиране на провеждането на срещи, дискусии и обучения от разстояние, осигуряване на оборудване за телеконференции, за да се избегнат честите бизнес пътувания и други. Във връзка поддържане и подобряване на енергийната ефективност на наетите помещения Дружеството е предприело мерки по повишаване на информираността на



служителите относно ползването на енергия, така и внедряване на енергийно-спестяващи технологични решения.

През третото тримесечие на 2023 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД успешно пусна в експлоатация собствена фотоволтаична централа без батерии, разположена на централната си сграда. С тази мярка се цели увеличаване на дела на ползвана възобновяема енергия. Фотоволтаичната система на Сирма е планирана да произвежда до 30% от потреблението на сградата.

Част от използваната компютърна техника достига края на своя капацитет и съответно бива подменена. Хардуерът, който все още има възможност да бъде използван се дарява в някои от многобройните благотворителни кампании, в които участва Дружеството като част от Групата Сирма. Техниката, която няма възможност повече да бъде използвана се предоставя на специализирани партньорски фирми, които рециклират компютърно оборудване.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1,95583 лв.

4.5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Дружеството.

Оперативните сегменти в компанията са следните: Системна интеграция, Хотелиерство, ИТ услуги, Финансова индустрия и Стратегическо развитие.

Сегмент "Системна интеграция" предлага на своите клиенти системна интеграция, облачни услуги и услуги свързани с кибер-сигурността. Целевият пазар е основно български финансови институции, застрахователни дружества, организации свързани със здравеопазването, мултинационални дружества с операции в България и държавни и общински администрации.

Сегмент "Хотелиерство" предлага ИТ решения, консултации, системна интеграция и анализ на данните на своите клиенти от хотелиерската индустрия. Целевите клиенти на сегмента са хотелиерски групи, тур-оператори, туристически агенции и технологични доставчици за хотелиерската индустрия.

Сегмент "ИТ услуги" е насочен към крос-индустриални услуги, кръстосани продажби и услуги за публичния сектор.

Сегмент „Финансова индустрия“ предлага подкрепа финансовите институции по техния път към дигитализация и внедряване на изкуствен интелект в техните операции. Целевите клиенти на сегмента са малки и средни банки и финтех дружества. Дейността на сегмента „Финансова индустрия“ е разделена на 5 подсегмента – Финансови услуги, Финансова консултация, Оракъл, Теменос и ИТ Решения.

Сегмент "Стратегическо развитие" включва различни предимно разходни звена, които не могат да бъдат пряко свързани с някой от останалите сегменти, но са важни за операциите на всички.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.



При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ дружеството прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в самостоятелния финансов отчет с изключение на:

- разходите за пенсионни възнаграждения;
- разходите за научно-изследователска дейност относно нови стопански дейности; и

които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Освен това, активите на компанията, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.6. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с приходи от продажби на услуги, приходи от лихви, приходи от съучастия, приходи от финансиране и други приходи.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1) Идентифициране на договора с клиент
- 2) Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3) Определяне на цената на сделката
- 4) Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5) Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми. Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката, която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в индивидуалния отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в индивидуалния отчет за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.



4.6.1. Приходи, които се признават с течение на времето

- **Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват софтуерни услуги, поддръжка и абонамент за софтуерни приложения и лицензионни услуги.

Приходите от софтуерни услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

При признаване на приходите от предоставената услуга, дружеството прилага метод, отчитащи вложените ресурси.

За самостоятелни продажби на хардуер и / или софтуер, които не са нито персонализирани от Дружеството, нито подлежат на значителни интеграционни услуги, контролът се прехвърля в момента, в който клиентът приема неоспоримо доставката на стоките. Когато такива продукти са персонализирани или продадени заедно със значителни интеграционни услуги, стоките и услугите представляват едно комбинирано задължение за изпълнение, за което се счита, че контролът се прехвърля с течение на времето. Това е така, защото комбинираният продукт е уникален за всеки клиент (няма алтернативна употреба) и Дружеството има изпълнимо право на плащане за извършената до момента работа. Приходите от тези задължения за изпълнение се признават с течение на времето, когато се извършва персонализирането или интеграцията, като за оценка на напредъка се използва метода, отчитащ вложените ресурси. Тъй като разходите обикновено се извършват равномерно с напредването на работата и се считат за пропорционални на резултатите на Дружеството, методът, отчитащ вложените ресурси, отразява най-точно прехвърлянето на стоки и услуги на клиента.

За продажби на софтуер, които не са нито персонализирани от Дружеството, нито подлежат на значителни интеграционни услуги, срокът на лиценза започва от момента на доставката. За продажби на софтуер, свързани със значителни услуги за персонализиране или интеграция, срокът на лиценза започва от началото на свързаните с него услуги.

Услуги за поддръжка (следпродажбени услуги)

Дружеството сключва договори за поддръжка на фиксирана цена със своите клиенти за срок от една до три години. Клиентите заплащат услугата на месечни вноски съгласно съответните срокове посочени във всеки един договор.

Консултации и ИТ услуги

Дружеството предоставя консултантски услуги, свързани с проектирането на ИТ софтуерни приложения. Приходите от тези услуги се признават на база време и материали, когато услугите се предоставят. Фактуриранията към клиентите се извършват ежемесечно на база напредъка на работата. Всички суми, които остават некоригирани в края на отчетния период, се представят в отчета за финансовото състояние като вземания, тъй като се изисква само изтичане на време преди плащането на тези суми да бъде дължимо.

Изграждане на софтуерни приложения

Дружеството сключва договори за проектиране, разработване и инсталиране на софтуерни приложения срещу фиксирана такса и признава свързаните приходи с течение на времето. Поради високата степен на взаимозависимост между различните елементи на тези проекти те се отчитат като едно задължение за изпълнение. Когато даден договор включва и обещания за извършване на услуги след продажбата, общата цена на сделката се разпределя за всяко от отделните задължения за изпълнение, които могат да бъдат идентифицирани по договора въз основа на тяхната относително самостоятелна продажна цена.

За да представи напредъка, с който Дружеството прехвърля контрола върху системите на клиента, и да установи кога и до каква степен приходите могат да бъдат признати, Дружеството



измерва напредъка си към пълно удовлетворяване на задължението за изпълнение, като сравнява реалните вложените часове до момента с общите очаквани/планирани часове, необходими за проектиране, разработване и инсталиране на всяка система. Методът, отчитащ вложените работни часове, представя най-вярно прехвърлянето на стоки и услуги на всеки клиент поради способността/наличните ресурси на Дружеството да прави надеждни оценки за общия брой часове, необходими за изпълнение, произтичащи от неговия значителен исторически опит в изграждането на подобни системи.

Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

4.6.2. Приходи, които се признават към определен момент

• Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на стоки в областта на компютърната техника, офис оборудване и софтуер. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки в областта на компютърната техника, офис оборудване и софтуер, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, Дружеството прилага метод за измерване на вложените ресурси.

4.6.3. Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти

Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на дружеството прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

4.6.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с договори за заем и депозити, предоставени съгласно предмета на дейност на холдинговото дружество. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.



4.6.5. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

4.7. Пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловнo право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в индивидуалния отчет за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.8. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

4.9. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.



4.10. Репутация

Бизнес комбинации, които се осъществяват между предприятия под общ контрол са извън обхвата на МСФО 3 Бизнескомбинации. Въпреки това, поради липсата на други изрични изисквания, Дружеството е избрало да прилага по аналогия метода на покупката съгласно разпоредбите на МСФО 3 за всички свои бизнес комбинации. Всички разграничими придобити активи и пасиви се признават по справедлива стойност. Прехвърленото възнаграждение (ако има такова в бизнес комбинация под общ контрол) се оценява по справедлива стойност. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са самостоятелно идентифицирани и признати отделно.

Вижте пояснение 6 за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.16 за информация относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.11. Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти и права върху софтуерни модули. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:



- софтуер 5-20 години
- други 2-20 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Разходи за научно-изследователска дейност (или в научно-изследователска фаза по вътрешен проект) се признават като разходи в момента на възникването им.

Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- Дружеството възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;
- Дружеството има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Дружеството, ще генерира икономически ползи;
- Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Разходите, директно отнесени към фазата на развойна дейност включват разходи за възнаграждения на персонала и социални осигуровки, както и разходи за външни услуги. Вътрешно създадените софтуерни продукти, признати като нематериални активи, се оценяват последващо както закупените нематериални активи. Преди завършването на проекта по развойна дейност активите се тестват за обезценка, както е описано в пояснение 4.16.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.12. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни



собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|------------|
| • сгради | 50 години |
| • машини | 3-8 години |
| • транспортни средства | 4 години |
| • стопански инвентар | 7,5 години |
| • компютри | 2-5 години |
| • други | 7,5 години |

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.13. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

4.14. Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместна дейност

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието.

Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойност.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Дружеството оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираните дружества е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.



Към 30 септември 2025 г. Дружеството има дялово участие от 40% в Консорциум Сمارт Системс. Ръководството е анализирано участието си и го е класифицирало като „съвместна дейност“ съгласно МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

4.15. Лизинг

Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти (вижте пояснение 11). Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в индивидуалния отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа



на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

4.16. Тестове за обезценка на нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.17. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е



вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 50 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от продажби“, „Други разходи“ и „Разходи за персонала“, и се признават, както е описано в пояснение 24, пояснение 28 и пояснение 19.1.

4.18. Финансови инструменти

4.18.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.18.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред „Други разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.



4.18.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните загуби се основават на профилите на плащанията за продажби, както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат вземанията. Дружеството е определило БВП и равнището на безработица на страните, в които продава своите стоки и услуги, като най-важните фактори и съответно коригира историческите загуби въз основа на очакваните промени в тези фактори.

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория паричните средства, търговските и другите вземания.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита инвестициите в дъщерните дружества по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.18.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.



Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

Дружеството обезценява с 50% стойностите, които са с изтекъл срок от 180 до 365 дни и със 100% - стойностите, които са с изтекъл срок повече от 365 дни.

4.18.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения и деривативни финансови инструменти.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Дружеството определи някои финансови пасиви като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, за да намали значителните несъответствия в оценяването между инвестиционните имоти в Съединените щати и свързаните банкови заеми в щатски долари с фиксирани лихвени проценти. Тези инвестиционни имоти се оценяват по модела на справедливата стойност, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата. Справедливата стойност на заемите, използвани за финансиране на тези активи, корелира значително с оценката на притежаваните от Дружеството инвестиционни имоти, тъй като и двете оценки са силно зависими от пазарния лихвен процент за 30-годишните държавни облигации. Кредитите се управляват и оценяват на база справедлива стойност чрез тримесечен преглед от ръководството в сравнение с оценките на инвестиционните имоти. Следователно Дружеството определя такива заеми с фиксиран лихвен процент като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако са обезпечени със специфични инвестиционни имоти, притежавани от Дружеството. Тази счетоводна политика значително намалява счетоводното несъответствие.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.19. Материални запаси

Материалните запаси включват компютри и хардуерни компоненти. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им,



преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.20. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.25.2.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.



4.21. Парични средства

Паричните средства се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.22. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Изкупените собствени акции на Дружеството представляват стойността на обратно изкупените акции на Сирма Груп Холдинг АД от самото дружество. Дружеството е възприело стойността на обратно изкупените акции да се представя на отделен ред в индивидуалния отчет за финансовото състояние.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват законови резерви.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години, както и резерва от преоценки по планове с дефинирани доходи – актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в индивидуалния отчет за промените в собствения капитал.

4.23. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.24. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или



конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия. Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.25. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.26.

4.25.1. Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност

Значима преценка е необходима при разграничаването на научно-изследователската от развойната фаза. Разходите за развойна дейност се признават като актив, когато отговарят на всички критерии, докато разходите за научно-изследователска дейност се отразяват в момента на възникването им.

За разграничаването на научно-изследователската фаза на даден проект от развойната дейност, счетоводната политика на Дружеството изисква подробна прогноза за продажбите или намаляването на разходи, които се очаква да се реализират от нематериалния актив. Прогнозата се включва в общата бюджетна прогноза, когато капитализацията на разходите за развойна дейност започне. По този начин се гарантира, че управленското счетоводство, тестовите за обезценка и осчетоводяването на вътрешно създадените нематериални активи се базира на едни и същи данни.

Ръководството на Дружеството също съблюдава дали разходите за развойна дейност продължават да отговарят на критериите за признаване. Това е необходимо, тъй като успешната пазарна реализация на разработвания продукт е несигурна и може да подлежи на бъдещи технически проблеми след момента на признаване.

4.25.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването



на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.26. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на задълженията за разходи за данъци върху дохода.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.26.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.16). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.26.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 30 септември 2025 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 7, 8 и 11. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.26.3. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.26.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се



различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.26.5. Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви

Ръководството на дружеството е направило оценка дали е вероятно данъчният орган да приеме направените допускания и несигурностите, свързани с тях по отношение на данъчното третиране. В своята дейност дружеството се е съобразило с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба, данъчните основи, данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.



5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Дружеството като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.5. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана както следва:

30.09.2025	Системна интеграция хил. лв.	Хотелиерство хил. лв.	Финансова индустрия хил. лв.	ИТ услуги хил. лв.	Стратегическо развитие хил. лв.	Общо хил. лв.
Приходи на сегмента	28 221	7 558	10 477	9 970	11 085	67 311
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(22 667)	(3)	(1)	(2)	(388)	(23 061)
Разходи за външни услуги	(2 684)	(2 609)	(1 749)	(1 865)	(1 941)	(10 849)
Разходи за персонал	(903)	(4 708)	(7 572)	(5 994)	(8 031)	(27 207)
Амортизация на нефинансови активи	(37)	(380)	(497)	(403)	(712)	(2 029)
Други разходи	(3)	(21)	(22)	(41)	(1 059)	(1 146)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	1 927	(163)	636	1 665	(1 045)	3 019

Дружеството не представя сравнителна информация за сегментите за 2024 г., защото до вливането на дъщерните дружества на 08.10.2024 г. дейността му не подлежи на сегментиране.

Приходите на Дружеството са разпределени по следните географски области:

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
България (седалище на Дружеството)	43 328	4 338
САЩ	7 167	-
Великобритания	4 941	-
Други държави	11 875	-
Общо	67 311	4 338

6. Репутация

Репутацията на Дружеството е възникнала в резултат на извършената бизнескомбинация през 2024 г. чрез вливане на шест дъщерни дружества „Сирма Си Ай“ ЕАД, „Сирма Иншуртех“ ЕАД, „Сирма Солюшънс“ ЕАД, „Сирма Бизнес Консултинг“ ЕАД, „Сайънт“ ЕАД и „Ейч Ар Ем Сълюшънс“ ЕАД в предприятието-майка „Сирма Груп Холдинг“ АД.

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	24 464	-
Придобита репутация в резултат на бизнескомбинация в т.ч.:	299	24 464
Сайънт ЕАД	-	13 865
Сирма Солюшънс ЕАД	-	7 871
Сирма Иншуртех ЕАД	-	1 605
Сирма Бизнес Консултинг ЕАД	-	1 068
Дуо Софт ЕООД	299	-
Сирма Си Ай ЕАД	-	55
Балансова стойност към 30 септември/31 декември	24 763	24 464



7. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради	Съоръжения	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Машини и оборудване	Компютърна техника	Активи в процес на изграждане	Активи с право на ползване	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност										
Салдо към 1 януари 2025 г.	7 562	311	705	711	359	2 209	12	795	641	13 305
Новопридобити активи	399	-	184	8	5	86	66	1 084	10	1842
Продадени активи	-	-	(94)	(1)	(7)	(93)	-	-	-	(195)
Трансфер към стоки налични за продажба	-	-	-	-	-	(189)	-	-	-	(189)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	12	(16)	-	-	(4)
Салдо към 30 септември 2025 г.	7 961	311	795	718	357	2 025	62	1 879	651	14 759
Амортизация										
Салдо към 1 януари 2025 г.	(1 411)	(7)	(473)	(462)	(340)	(1 792)	-	(146)	(227)	(4 858)
Амортизация	(59)	(1)	(76)	(59)	(7)	(183)	-	(323)	(64)	(772)
Отписана амортизация	-	-	74	2	7	165	-	-	-	248
Салдо към 30 септември 2025 г.	(1 470)	(8)	(475)	(519)	(340)	(1 810)	-	(469)	(291)	(5 382)
Балансова стойност към 30 септември 2025 г.	6 491	303	320	199	17	215	62	1 410	360	9 377

	Сгради	Съоръжения	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Машини и оборудване	Компютърна техника	Активи в процес на изграждане	Активи с право на ползване	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност										
Салдо към 1 януари 2024 г.	170	100	401	434	213	574	244	-	155	2 291
Новопридобити активи	-	-	-	26	1	38	319	580	59	1 020
Придобити в резултат на бизнескомбинация	809	-	304	208	127	1 597	13	215	170	3 443
Трансфер от инвестиционни имоти	6 551	-	-	-	-	-	-	-	-	6 551
Въведени в експлоатация	32	211	-	43	18	-	(564)	-	257	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	7 562	311	705	711	359	2 209	12	795	641	13 305
Амортизация										
Салдо към 1 януари 2024 г.	(31)	(2)	(158)	(242)	(209)	(543)	-	-	(49)	(1 234)
Придобити в резултат на бизнескомбинация	(149)	-	(219)	(152)	(129)	(1 156)	-	(89)	(132)	(2 026)
Трансфер от инвестиционни имоти	(1 205)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 205)
Амортизация	(26)	(5)	(96)	(68)	(2)	(93)	-	(57)	(46)	(393)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(1 411)	(7)	(473)	(462)	(340)	(1 792)	-	(146)	(227)	(4 858)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	6 151	304	232	249	19	417	12	649	414	8 447

Всички разходи за амортизация са включени в „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Към 30 септември 2025 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.



8. Нематериални активи

Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

Брутна стойност	балансова	Вътрешно - създадени програмни продукти	Права върху интелектуална собственост	Програмни продукти	Права върху софтуерни модули	Активи в процес на разработка	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2025 г.		4 632	22 570	1 560	8 609	1 576	38 947
Изведени от експлоатация, активи за доработка		(4 170)	(740)	-	-	3 391	(1 519)
Въведени в експлоатация, активи за доработка		3 030	1 752	-	-	(4 782)	-
Новопридобити активи		-	-	201	500	470	1 171
Салдо към 30 септември 2025 г.		3 492	23 582	1 761	9 109	655	38 599
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2025 г.		(1 308)	(18 000)	(1 560)	(7 369)	-	(4 557)
Амортизация		(155)	(682)	-	(385)	-	(1 222)
Отписани амортизации		1 339	180	-	-	-	1 519
Салдо към 30 септември 2025 г.		(124)	(18 502)	(1 560)	(7 754)	-	(27 940)
Балансова стойност към 30 септември 2025 г.		3 368	5 080	201	1 355	655	10 659

Брутна стойност	балансова	Вътрешно - създадени програмни продукти	Права върху интелектуална собственост	Програмни продукти	Права върху софтуерни модули	Активи в процес на разработка	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2024 г.		4 632	-	57	1 623	-	6 312
Придобити в резултат на бизнескомбинация		-	22 570	1 503	6 986	1 012	32 071
Новопридобити активи		-	-	-	-	564	564
Салдо към 31 декември 2024 г.		4 632	22 570	1 560	8 609	1 576	38 947
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2024 г.		(1 047)	-	(57)	(983)	-	(2 087)
Придобити в резултат на бизнескомбинация		-	(17 815)	(1 503)	(6 194)	-	(25 512)
Амортизация		(261)	(185)	-	(192)	-	(638)
Салдо към 31 декември 2024 г.		(1 308)	(18 000)	(1 560)	(7 369)	-	(28 237)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.		3 324	4 570	-	1 240	1 576	10 710

Вътрешно създадени активи представляват вътрешно-разработени от Дружеството следните нематериални активи:

- SIRMA CLOUD PLATFORM е платформа за управление на облачни среди.
- Sirma Management Reporting е система за бизнес анализи.

SIRMA CLOUD PLATFORM е платформа за управление на облачни среди:

- Управление на виртуализация в центъра за данни
- Управление на виртуализация на хранилища на данни(сторидж)
- Управление на ефективността на ресурсите
- Управление на разходите на ресурсите
- Управление на облак дистрибутиран в различни географски локации.



Ключовите функционалности са:

FULLY PLATFORM INDEPENDENT (платформена независимост)

- ✓ Поддържа стандартни и висок клас хипервайзори, сторидж, мрежа и инструменти за наблюдение.
- ✓ Изграждане на облак базиран на KVM, VMWare, LXD.

HIGH AVAILABILITY AND BUSINESS CONTINUITY (висока надеждност и безопасност)

- ✓ Архитектура от тип High availability.
- ✓ Базата данни е разположена в HA конфигурация
- ✓ Предефинирано поведение в случай на отпадане на хост или виртуална машина с цел постигане на ценово ефективен аварийно решение.

EDGE AND DISTRIBUTED CLOUD COMPUTING

- ✓ Динамично увеличаване на облачните ресурси с добавяне на отдалечени хардуерни или виртуални мощности.
- ✓ Автоматично осигуряване на отдалечени ресурси.

ADAPTABLE, EXTENSIBLE AND INTEGRATABLE

- ✓ Модулна и разширяваща се архитектура.
- ✓ Настройващи се plug-in за интеграция с дата център услуги на трети страни.
- ✓ API за интеграция с инструменти от по-високо ниво, като например таксуване и портали за самообслужване.

CAPACITY AND PERFORMANCE MANAGEMENT

- ✓ Управление на ресурсите за проследяване и ограничаване на използването на изчисления, съхранение и мрежови ресурси.
- ✓ Динамично създаване на клъстери като пулове от хостове, които споделят хранилища за данни и виртуални мрежи за балансиране на натоварването, висока наличност и високоефективни изчисления.
- ✓ Динамично създаване на виртуални центрове за данни като напълно изолирани среди за виртуална инфраструктура, при които група потребители, под контрола на администратора на VDC, могат да създават и управляват капацитет за изчисляване, съхранение и мрежа.

VIRTUAL INFRASTRUCTURE MANAGEMENT AND ORCHESTRATION

- ✓ Управление на виртуална инфраструктура към корпоративни центрове за данни. Цялостно управление на жизнения цикъл на виртуалните ресурси.
- ✓ Пълен контрол, мониторинг и отчитане на ресурсите на виртуалната инфраструктура.

ACCOUNTING AND SHOWBACK

- ✓ Разпределение на разходите за ресурси м/у отделни звена, групи и проекти в организацията.
- ✓ Наблюдение и контрол на разходите според бизнес плана на проекта.
- ✓ Лесна интеграция с всяка система за фактуриране.

Sirma Management Reporting (Сирма мениджмънт репортинг) включва процеси, средства и технологии, необходими за превръщането на данните в информация, а информацията в знания и планове, които предполагат бързи и ефективни бизнес действия и подпомагат процеса на вземане на решения.



Именно чрез разработената рипортинг система дружествата получават сигурна, консистентна, разбираема, лесна за обработка и навременна информация, която създава предпоставки за информирано решение. Или:

- ✓ Подпомага вземането на ефективни и информирани решения;
- ✓ Превръща огромните обеми от данни в ценни изводи за бизнеса;
- ✓ Позволява достъп, споделяне, обработка и анализ на данни от точните хора, в точното време и по предпочитания от тях начин;
- ✓ Предоставя единна версия на истината;
- ✓ Запазва знанието в компанията;
- ✓ Спестява време и усилия на ключови фигури в компаниите.

Сирма мениджмънт репортинг позволява на организациите да събират данни от вътрешни и външни източници, да ги подготвят за анализи, да се създават и изпращат заявки към тези данни и да се създават репорти, информационни табла (дашборди) и визуализация на данни.

Права върху интелектуална собственост на Дружеството представляват права върху вътрешно-разработените нематериални активи от дъщерните дружества, които се вляха при бизнескомбинацията през годината. Те включват следните софтуерни продукти:

Customer Intelligence Platform (CIP)

Централизирането на транзакционните процеси от CIP в база данни както и използването на семантични технологии в извличането анализа и интерпретацията на данни от всички източници позволява 360° изглед и различни анализи които улесняват индивидуалното поведенческо таргетиране;

Извличане на допълнителна стойност от данните - вградените интелигентни алгоритми аналитични инструменти както и възможността за персонализирани решения съобразени с индивидуалните нужди на търговеца осигуряват ценни прозрения и информация. Фокусът върху данните дълбокото разбиране на клиентското поведение и мотивация заедно с безпроблемното управление на доставките към крайните клиенти ще помогнат на търговците да персонализират комуникацията подобрят потребителското преживяване и управляват лоялността на своите клиенти.

RISK SCORE TOOLBOX (RSTBOX)

Продуктът е иновативно решение за подпомагане на риск звената в Банките като им осигури инструмент с който да могат да управляват и да наблюдават: КПМ (кредит портфолио модел) Очаквано Неизпълнение (PD) LGD (загуба в случай на неизпълнение) EAD (Размер на Експозицията в случай на неизпълнение) идентификатор на контрагента за всяка транзакция.

CEGATE решение

CEGATE е интегрирано софтуерно решение с web базиран интерфейс за управление и доставка на клиентска информация от различни публично и регулирано достъпни държавни източници които предоставят специализирана информация на физически лица или фирми. Източниците на данни не са лимитирани до: НОИ БНБ НАП TP RegiX и др. Системата е разработена на база трислойна архитектура и предоставя на крайните потребители възможност за пълно функционално управление на данни за клиенти на финансовата институция. Решението имплементира всички добри практики при управление и обработка на лични данни и тяхната защита. В допълнение предоставя възможности за REST комуникация и имплементация на всички съобщения. **CEGATE** е модулно базирано решение и предоставя възможност освен за работа през потребителски интерфейс и за реализация на комуникация и изпълнение на операции заявки и транзакции през APIs.

DiGiBANK решение

DiGiBANK е интегрирано софтуерно решение с web базиран интерфейс за управление на разнородни банкови услуги и операции от дистанция и на база глобалната интернет среда (www). Системата разработена на база трислойна архитектура и предоставя на крайните клиенти (single page) интерфейс. Решението имплементира всички добри практики при



реализация на процесите за работа на крайни потребители от разстояние като подsigурява пълното ниво на сигурност и удостоверяване на автентичност на крайните ползватели. създаване и докладване на отчетни форми. **DiGiBANK** е модулно базирано решение и предоставя възможност освен за работа през потребителски интерфейс и за реализация на комуникация и изпълнение на операции заявки и транзакции през APIs.

REXPRESS решение

REXPRESS е интегрирано софтуерно решение с web базиран интерфейс за управление на Банкови законови отчети към БНБ и ЕЦБ. Системата разработена на база трислойна архитектура и имплементира всички добри практики при реализация на процесите за създаване и докладване на отчетни форми. При обменна на отчетите, се ползват всички насоки и действащи нормативи валидни за финансовите институции в европейски съюз и РБ. **REXPRESS** е модулно базирана и предоставя пълна информация и отчетни форми по шифри и присъщи реквизити или атрибути които са установени регулатора в утвърдените формати и периодичност.

SCARDS решение

SCARDS е интегрирано софтуерно решение с web базиран интерфейс за управление на Банкови карти. Системата реализиран на база трислойна архитектура и имплементира всички добри практики при реализация на процесите в живота на банковата карта като платежен инструмент и свързаните с това финансови трансфери (транзакции). При обменна на транзакции се ползва ISO 8583.

UBXPAYMENTS решение

UBXPAYMENTS е интегрирано софтуерно решение с web базиран интерфейс за управление на банкови плащания услуги и операции. Системата разработена на база трислойна архитектура и предоставя на крайните потребители възможност за пълно функционално управление на платежния процес. Решението имплементира всички добри практики при управление и обработка на платежни инструкции на база файлов обмен на съобщения в различни формати: MTMXXML ISO20022. В допълнение предоставя възможности за REST комуникация и имплементация на всички съобщения.

SHRedy

SHRedy представлява информационна система за създаването и съхраняването на електронни документи в трудовото досие на работника или служителя отговаряща на изискванията на НВИССЕДТДРС. След завършването ѝ информационната система ще се предлага като абонаментен софтуерен продукт на осигурители които желаят да водят трудовите досиета на своите служители под формата на електронни трудови досиета.

Чрез информационната система ще могат да бъдат създавани подписвани с електронен подпис разменени между страните по трудовото правоотношение и съхранявани всички видове електронни документи по чл. 6 ал. 1 от НВИССЕДТДРС.

Информационната система ще дава възможност в нея да бъдат качвани (upload) и съхранявани документи подадени на хартиен носител чрез снемане на електронен образ от тях със сканиращо устройство във вид и по начин позволяващи разчитането и съхранението им съгласно чл. 11 ал. 2 от НВИССЕДТДРС. Тази възможност ще бъде налична за всички категории документи по чл. 6 ал. 1 от НВИССЕДТДРС съществуващи на хартиен носител а не само за такива които са „подадени“ от работника/служителя.

Информационната система вече дава възможност да се ползва и чрез разработеното мобилно приложение; позволява използването на разработения вграден ChatBot когато има неясноти в действията които трябва да бъдат предприети от работника/бъдещия служител/работодателя.

Sirma InSuite

Sirma InSuite представлява цялостно решение за управление на бизнеса в застрахователната сфера базирано на платформата „без код“ на глобалната технологичния компания за low-code/no-code CRM системи и управление на бизнес процеси Creatio. То ползва стандартните директно интегрирани CRM функционалности на Creatio свързани с обслужването на клиентите



маркетинга и продажбите като ги надгражда с допълнително разработени такива свързани с администрирането и управлението на основни застрахователни процеси.

Това е първият самостоятелно разработван продукт на компанията които интегрира професионалната експертиза на екипа на Сирма Иншуртех по отношение на създаването и имплементирането на съвременни технологични корпоративни решения и дългогодишния опит във финансовата небанкова сфера най-вече застрахователния сектор.

Продуктът има за цел на помогне на застрахователните компании лесно да интегрират CRM решение със съществуващите застрахователни системи, което ще доведе до автоматизация на част от бизнес процесите и ще повиши ефективността като едновременно с това подобри клиентското преживяване и повиши удовлетвореността им.

Софтуерна платформа CIM - Customer Intelligence and Monetization (B2B и B2C)

Основните функционалности на CIM са базирани на когнитивна софтуерна платформа, която включва B2B и B2C продажби; възможност за създаване на онлайн магазини, мобилни приложения за онлайн търговия (Mobile commerce); интелигентен чат бот, обучен както за обслужване на клиенти, така и за увеличаване на продажбите (Chatbot commerce); мониторинг в реално време на нерегистрираните посетители на сайта и маркетингови инструменти, чрез които да се привличат клиенти на момента Sales Force Speed (SFS); както и решения за самообслужване (Kiosk commerce).

Louax

Системата Louax се състои от различни модули, функции и компоненти.

Системата работи в интегрирана инфраструктура, която включва основна система, която хоства уебсайта Louax, система за управление на лоялността и мини система за управление на взаимоотношенията с клиентите.

Louax е насочен към бизнес клиенти като място за настройване на програми за лоялност и рекламиране, както и към физически лица като място за търсене на бизнес местоположения или абониране за известия за събития.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 30 септември 2025 г.

Всички разходи за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.



9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	30 септември 2025	30 септември 2025	31 декември 2024	31 декември 2024
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
„Сайфорт“ ЕАД	България	Софтуерни услуги	17 865	100%	17 865	100%
Обезценка Роуб Дивелъпмент	Румъния	Софтуерни услуги	(5 360)	-	(5 360)	-
Сирма Груп Инк.	САЩ	Софтуерни услуги	11 368	51%	11 210	51%
„Сирма Тех“	Великобритания	Софтуерни услуги	6 537	100%	6 537	100%
Обезценка „Датикум“ АД	България	Софтуерни услуги	1 402	100%	1 402	100%
„Сирма Ай Си Ес“ АД	България	Софтуерни услуги	(25)	-	(25)	-
Сайънт Шпк	България	Софтуерни услуги	468	59%	468	59%
„Сирма Медикъл Системс“ АД	България	Софтуерни услуги	279	93,00%	279	93,00%
Обезценка „ЕнгВю Системс“ АД	Албания	Софтуерни услуги	256	100%	256	100%
Сирма Ша Шпк.	България	Софтуерни услуги	66	66,00%	66	66,00%
Обезценка „ЕнгВю Системс“ АД	България	Софтуерни услуги	(44)	-	(44)	-
Сирма Ай Ес Джи“ ООД	България	Софтуерни услуги	50	72,90%	50	72,90%
Обезценка „Сирма АБ“	Албания	Софтуерни услуги	25	55%	-	-
	България	Софтуерни услуги	4	71%	4	71%
	Швеция	Софтуерни услуги	(4)	-	(4)	-
			-	-	338	100%
Общо			32 887		33 042	

Инвестициите в дъщерните дружества са отразени в междинния индивидуален финансов отчет на Дружеството по себестойност.

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

Дружеството има условни задължения като гарант по кредити, предоставени на дъщерни предприятия, представени в пояснение 33.

10. Инвестиции в асоциирани предприятия

В резултат на извършената бизнес комбинация, Дружеството е придобило 4.4 % от капитала на СЕП България АД, класифицирано като инвестиция в асоциирано предприятие. Инвестицията е била напълно обезценена от едно от вливащите се дружества преди преобразуването.

11. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на дъщерни дружества и трети лица. Инвестиционните имоти са с обща застроена площ 5 522 кв. м. и са част от бизнес сграда в район Младост, София.

Промените в балансовите стойности, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:



	Инвестиционни имоти хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2025 г.	4 703
Салдо към 30 септември 2025 г.	4 703
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2025 г.	(510)
Амортизация	(35)
Салдо към 30 септември 2025 г.	(545)
Балансова стойност към 30 септември 2025 г.	4 158

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2024 г.	11 254
Трансфер към собствени сгради в резултат на бизнескомбинацията	(6 551)
Салдо към 31 декември 2024 г.	4 703
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2024 г.	(1 616)
Трансфер към собствени сгради в резултат на бизнескомбинацията	1 205
Амортизация	(99)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(510)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	4 193

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2025 г. хил. лв.	Придобити в резултат на бизнескомбинация хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	30 септември 2025 г. хил. лв.
Нетекущи активи				
Амортизация на нефинансови активи	336	-	-	336
Обезценка на инвестиции	(675)	-	-	(675)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(152)	-	-	(152)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(60)	-	-	(60)
Текущи пасиви				
Задължения към персонала	(197)	-	-	(197)
Задължения по лизингови договори	(1)	-	-	(1)
Данъчна загуба	(297)	-	-	(297)
	(1 046)	-	-	(1 046)
Отсрочени данъчни активи	336			336
Отсрочени данъчни пасиви	(1 382)			(1 382)
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(1 046)			(1 046)



Отсрочените данъци за сравнителния период 31.12.2024 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2024 г. хил. лв.	Придобити в резултат на бизнескомбинация хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2024 г. хил. лв.
Нетекущи активи				
Амортизация на нефинансови активи	118	126	92	336
Обезценка на инвестиции	(541)	(134)	-	(675)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(5)	(144)	(3)	(152)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(6)	(41)	(13)	(60)
Текущи пасиви				
Задължения към персонала	(9)	(327)	139	(197)
Задължения по лизингови договори	-	(1)	-	(1)
Данъчна загуба	(388)	-	91	(297)
	(831)	(521)	306	(1 046)
Отсрочени данъчни активи	118			336
Отсрочени данъчни пасиви	(949)			(1 382)
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(831)			(1 046)

Всички отсрочени данъчни активи и пасиви са включени в междинния индивидуален отчет за финансовото състояние.

13. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Компютри - лаптопи	508	1 260
Компютърни компоненти	449	274
Материали, консумативи и резервни части	24	29
Материални запаси	981	1 563

Материалните запаси към 30 септември 2025 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

14. Търговски вземания

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	13 695	10 213
Загуби от обезценка на търговски вземания	(272)	(272)
Търговски вземания, нетно	13 423	9 941
Съдебни вземания, брутна сума преди обезценка	-	19
Загуби от обезценка на съдебни вземания	-	(19)
Други финансови вземания, брутна сума преди обезценка	282	282
Загуби от обезценка на други финансови вземания	(282)	(282)
Други финансови вземания, нетно	-	-
Текущи търговски и други финансови вземания, нетно	13 423	9 941



Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. За тях е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Анализ на търговските вземания е представен в пояснение 34.

15. Предплащания и други активи

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Аванси за доставка на стоки и услуги	996	315
Вземания по депозити	169	212
Предплатени разходи	98	199
Предплатени суми към подизпълнители	108	69
Данъци за възстановяване	10	39
Преплащания и други активи, нефинансови	1 381	834

За всички други активи на Дружеството е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

16. Парични средства

Паричните средства включват следните елементи:

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 412	7 057
- евро	853	1 553
- британски лири	1	1
- щатски долари	2 063	1 342
Парични средства	4 329	9 953

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 59 360 518 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	30.09.2025 Брой акции	31.12.2024 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на периода	59 360 518	59 360 518
Брой издадени и напълно платени акции	59 360 518	59 360 518
Общ брой акции към 30 юни/ 31 декември	59 360 518	59 360 518

Подробен списък на акционерите е представен в пояснение 1.



17.2. Изкупени собствени акции

Към 30.09.2025 г. “Сирма Груп Холдинг” АД притежава 1 497 463 бр. (30.06.2025 г. – 1 421 694 бр.) собствени акции с номинална стойност 1 497 463 лв. (2,52 % от акционерния капитал).

17.3. Премияен резерв

Премияният резерв в размер на 5 926 хил. лв. се състои от резерви от първоначална оценка апортирани дълготрайни активи в размер на 3 619 хил. лв. и резерви от емисия на акции в размер на 2 307 хил. лв.

17.4. Други резерви

Другите резерви се състоят от законови резерви, заделени съгласно чл. 246 от Търговския закон през годините както следва:

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Салдо към 1 януари	1 609	1 458
Заделяне на резерви	325	151
Салдо на 30 септември/31 декември	1 934	1 609

18. Провизии

Провизиите на Дружеството представляват провизии за гаранционна поддръжка по договор от 2019 г. за гаранция за добро изпълнение на хардуер и софтуер на едно от дъщерните дружества, което се влива в Сирма Груп Холдинг АД през годината. Срокът на гаранционната поддръжка е 5 /пет/ години от пускането в експлоатация на хардуерното оборудване и софтуера през 2020 г.

19. Възнаграждения на персонала

19.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Разходи за заплати	(24 993)	(1 571)
Разходи за социални осигуровки	(2 661)	(135)
Разходи за персонал, капитализирани в развойната дейност за вътрешно-разработени нематериални активи	447	-
Разходи за персонала	(27 207)	(1 706)

19.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в индивидуалния отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	627	627
Задължения за бонуси	518	-
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	1 145	627
Текущи:		
Задължения за заплати	1 728	2 610
Задължения за социални осигуровки	542	489
Задължения за неизползван отпуск	1 316	1 316
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	3 586	4 415



Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2025 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение по чл.222, ал.2 и ал.3 от Кодекса на труда, служителят има право на:

* обезщетение, поради болест, в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание.

* обезщетение, след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанията за прекратяването - в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

20. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	2 878	229	7 675	6 009
Лихви по банкови заеми	-	10	-	-
Общо балансова стойност	2 878	239	7 675	6 009

Всички заеми са деноминирани в български лева.



20.1. Заеми, оценявани по амортизирана стойност

Банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита (в лева)	Оставащо задължение към 30.09.2025 г. (в лева)	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Крайна дата на договора	Обезпечение
Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	лева	6 000 000	-	12.12.2024	Приложимия за съответен период на олихвяване променлив Лихвен индекс и надбавка за редовен дълг	12.12.2027	Залог на вземания
Обединена Българска Банка АД	Банков кредит	лева	9 400 000	8 906 057,71	09.10.2024	Променлив лихвен процент в размер на краткосрочен лихвен процент на ОББ /КЛП/ за периода на действие на договора плюс надбавка годишно	09.10.2032	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти
Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	лева	8 000 000	1 646 661,18	10.10.2024	Променлив лихвен процент в размер на краткосрочен лихвен процент на ОББ /КЛП/ за периода на действие на договора плюс надбавка годишно	10.10.2026	Залог на вземания

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.



21. Задължения по лизингови договори

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	712	515
Задължения по лизингови договори – текуща част	807	322
Задължения по лизингови договори	1 519	837

Бъдещите минимални лизингови плащания към 30 септември са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания					
	До 1 година хил. лв.	1-2 години хил. лв.	2-3 години хил. лв.	3-4 години хил. лв.	4-5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
30 септември 2025 г.						
Лизингови плащания	823	447	190	55	32	1 547
Финансови разходи	(16)	(8)	(3)	(1)	-	(28)
Нетна настояща стойност	807	439	187	54	32	1 519
31 декември 2024 г.						
Лизингови плащания	340	237	192	88	5	862
Финансови разходи	(12)	(7)	(4)	(2)	-	(25)
Нетна настояща стойност	328	230	188	86	5	837

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за периода, приключваща на 30 септември 2025 г. са 14 хил. лв. (31.12.2024 г.: 9 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за периода, приключващ на 30 септември 2025 г. е 415 хил. лв. (31.12.2024 г.: 119 хил. лв.).

22. Търговски и други задължения

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	5 835	9 198
Задължение по придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия	692	4 169
Финансови пасиви	6 527	13 367
Данъчни задължения	802	803
Други задължения	-	8
Нефинансови пасиви	802	811
Текущи търговски и други задължения	7 329	14 178

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

23. Пасиви по договори

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Пасиви по договори – получени аванси за доставка на ИТ услуги	2 291	2 240
Общо пасиви по договор	2 291	2 240



24. Приходи от продажби

Приходите от продажби по продуктови линии включват:

Продуктови линии	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Софтуерни услуги	31 566	-
Продажба на ИТ оборудване	25 475	-
Абонаменти	6 054	-
Поддръжка	1 236	-
Административни и счетоводни услуги	279	2 386
Хостинг	193	-
Облачни услуги	9	-
Други	39	80
	64 851	2 466

Дружеството представя приходи от прехвърлянето на услуги с течение на времето в следните основни продуктови линии и географски региони:

30.09.2025 г.	Приходи от продажба на ИТ оборудване				Приходи от предоставяне на услуги				Общо
	България	Европа	САЩ	Други страни	България	Европа	САЩ	Други страни	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	23 564	472	1 086	353	18 929	13 442	5 190	1 815	64 851
Време на признаване на прихода									
В определен момент	23 564	472	1 086	353	-	-	-	-	25 475
С течение на времето	-	-	-	-	18 929	13 442	5 190	1 815	39 376
30.09.2024 г.	Приходи от предоставяне на услуги				Общо				
	България	Европа	САЩ	Други страни					
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.				
Приходи от договори с клиенти	2 466				2 466				
Време на признаване на прихода									
С течение на времето	2 466				2 466				

25. Други приходи

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Приходи от съучастия	1 116	1 390
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	232	504
Приходи от лихви	2	5
Печалба от продажба на нетекущи активи	15	-
Приходи от финансираня	16	-
Други	1 079	23
	2 460	1 922

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми на свързани лица.



26. Разходи за материали

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Ел. енергия	(104)	(16)
Инвентар	(50)	(23)
Отопление	(17)	(5)
Хигиенни материали	(13)	(7)
Компютърни компоненти	(13)	-
Офис консумативи	(12)	(5)
Рекламни материали	(9)	(6)
Вода	(4)	(1)
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	(2)	(12)
Други	(34)	(10)
	(258)	(85)

27. Разходи за външни услуги

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Софтуерни услуги	(6 447)	(41)
Консултантски услуги	(1 335)	(312)
Абонаменти	(797)	(63)
Услуги на подизпълнители по проекти	(741)	-
Реклама	(307)	(43)
Хостинг	(222)	-
Наеми	(131)	-
Застраховки	(108)	(17)
Посреднически услуги	(102)	-
Мобилни телефони	(87)	(9)
Почистване	(79)	(17)
Поддръжка и ремонт на офиса	(74)	(44)
Комисионни и такси	(65)	(14)
Охрана	(60)	(18)
Куриерски и транспортни услуги	(46)	-
Набиране на персонал	(44)	-
Интернет	(43)	(17)
Одит	(36)	(1)
Наем на софтуерен лиценз	(34)	-
Семинари и обучение	(25)	(164)
Паркинг	(23)	-
Поддръжка и ремонт на автомобили	(9)	(9)
Нотариални такси	(2)	(8)
Други	(32)	(1)
	(10 849)	(778)

28. Други разходи

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Обезценка на вземания	(407)	-
Социални разходи	(293)	(13)
Командировки	(177)	(53)
Представителни разходи	(165)	(49)
Местни данъци и такси	(61)	(64)
Разходи без документи и несвързани с дейността	(33)	-
Други	(10)	(6)
	(1 146)	(185)



29. Финансови приходи и разходи

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Заеми по амортизирана стойност	(139)	-
Разходи за лихви по депозити	-	(13)
Разходи за лихви по лизингови договори	(14)	(5)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(153)	(18)
Банкови такси и комисионни	(38)	(13)
Загуби от задължения в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(655)	-
Финансови разходи	(846)	(31)

30. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	30.09.2025	30.09.2024
Печалба, подлежаща на разпределение (в хил. лв.)	2 173	1 082
Средно претеглен брой акции (в хил.)	57 862	57 090
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0,0376	0,0189

31. Сделки със свързани лица

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

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



31.1. Сделки с дъщерни предприятия

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Покупки на стоки и услуги		
Покупки на услуги		
- Софтуерни услуги	(2 580)	(40)
- Интернет	(35)	(16)
- Консултантски услуги	(8)	(20)
- Абонаменти	(62)	(30)
- Хостинг	(69)	-
- Посреднически услуги	(52)	-
- Наем на софтуерен лиценз	(26)	-
- Офис консумативи	-	(1)
Покупка на ДМА	-	(9)
Продажба на стоки и услуги		
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	291	2 383
- Наеми	118	396
- Консултантски услуги	-	6
- Софтуерни услуги	2 868	-
- Техническа поддръжка	-	5
- Абонаменти	14	-
Продажба на стоки		
- Консумативи	8	66
- Компютърни компоненти	206	-
Получени дивиденди	1 116	1 390
- Получени депозити	250	750
- Възстановени получени депозити	-	(590)
- Предоставени заеми	-	(660)
- Възстановени предоставени заеми	-	636
- лихви по получени заеми	-	(13)
- лихви по предоставени заеми	2	5

31.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	-	3
- Наеми	13	6
- Софтуерни услуги	8	-
Продажба на стоки		
- Консумативи	14	-
- Компютърни компоненти	5	-

31.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	30.09.2025 хил. лв.	30.09.2024 хил. лв.
Заплати, включително бонуси	(431)	(260)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(4)
Общо възнаграждения	(436)	(264)



32. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Нетекущи вземания от:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	236	354
- вземания от съучастия	236	354
Общо нетекущи вземания от свързани лица	236	354
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	4 051	3 285
- търговски и други вземания	3 461	3 991
- обезценка на търговски вземания	(20)	(912)
- дивиденди	521	118
- предоставени заеми	84	84
- лихви	5	4
- други свързани лица под общ контрол в т.ч.	281	318
- предоставени заеми	295	295
- обезценка на предоставени заеми	(24)	(24)
- търговски и други вземания	4	47
- лихви	6	-
Общо текущи вземания от свързани лица	4 332	3 603
Общо вземания от свързани лица	4 568	3 957
Нетекущи задължения към:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	3 949	3 699
- депозити	3 949	3 699
Общо нетекущи задължения към свързани лица	3 949	3 699
Текущи задължения към:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	287	338
- търговски и други задължения	287	336
- лихви	-	2
- други свързани лица под общ контрол в т.ч.	329	99
- дивиденди	329	99
- ключов управленски персонал	7	7
Общо текущи задължения към свързани лица	623	444
Общо задължения към свързани лица	4 572	4 143

Към 30.09.2025 г. Дружеството отчита следните предоставени заеми:

- към едно дъщерно дружество в размер на 84 хил. лв. с падеж 31.12.2025 г. Лихвения процент е 3 %. Няма обезпечения по заема.
- към едно друго свързано лице под общ контрол в размер на 295 хил. лв. с падеж 31.12.2025 г. Лихвения процент е 2 %. Няма обезпечения по заема.

Към 30.09.2025 г. Дружеството отчита следните нетекущи задължения към свързани лица:

- Получен депозит от дъщерно дружество в размер на 3 699 хил. лв. с падеж 31.12.2026 г. и лихва в размер на 0,1%.
- Получен депозит от дъщерно дружество в размер на 250 хил. лв. с падеж 04.02.2027 г. и лихва в размер на 0,1%.

Текущите задължения към 30.09.2025 г. на Дружеството в размер на 623 хил. лв. са във връзка с търговски сделки и разпределени дивиденди.

За всички вземания от свързани лица на Дружеството е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.



33. Условни активи и условни пасиви

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия, с изключение на гаранциите по кредити на дъщерни предприятия описани по-долу:

Дружеството е гарант по кредити на свързани лица, както следва:

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита в лева	Усвоена сума към 30.09.2025 в лева	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Крайна дата на договора	Обезпечение
“Енгвю Системс” АД	“Уникредит Булбанк” АД	Овърдрафт	лева	1 000 000	-	15.12.2020	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	15.12.2026	Залог на вземания



Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

34. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Търговски и други вземания	13 423	9 941
Вземания от свързани лица	4 568	3 957
Парични средства	4 329	9 953
	22 320	23 851

Финансови пасиви	30.09.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми в т.ч.	10 553	6 248
<i>Нетекущи</i>	7 675	6 009
<i>Текущи</i>	2 878	239
Задължения по лизингов договор в т.ч.	1 519	837
<i>Нетекущи</i>	712	515
<i>Текущи</i>	807	322
Търговски и други задължения	6 527	13 367
Задължения към свързани лица в т.ч.	4 572	4 143
<i>Нетекущи</i>	3 949	3 699
<i>Текущи</i>	623	444
	23 171	24 595

Вижте пояснение 4.18 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 34. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

Междинният индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.



35.1. Анализ на пазарния риск

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

С разгръщането на икономическите последици от войната в Украйна се порождат силен инфлационен натиск и годишната инфлация в България за септември 2025 г. спрямо септември 2024 г., измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е 4,1 %.

35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск.

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

35.1.2. Лихвен риск

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

Към 30.09.2025 г., Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по договора за инвестиционен заем тъй като лихвеният процент няма промяна през годината. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Анализ на кредитния риск

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

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

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

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

35.2. Анализ на ликвидния риск

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



за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, в това число заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

37. Събития след края на отчетния период

Обратно изкупуване на акции от дружеството

На 13.10.2025 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД изкупи обратно 15 000 свои акции на средна цена от 1,38 лева за акция на обща стойност от 20 700 лева. Акциите представляват 0,025% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

Учредяване на ново дъщерно дружество в Дубай

На 21.10.2025 г. „Сирма Груп Холдинг“ АД учреди ново дъщерно дружество в Дубай – Sirma FZE. Капиталът на новото дружество е в размер на 100 000 дирхама и е 100% собственост на „Сирма Груп Холдинг“ АД.

