Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Сирма Си Ай ЕАД

31 декември 2019 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	I
Доклад на независимия одитор	II
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Годишен доклад



за дейността на "Сирма Си Ай" АД
през 2019 г.

Съдържание

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „СИРМА СИ АЙ" АД
2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА
3. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ
4. СТРУКТУРА НА ГРУПАТА И ПРЕДМЕТНА ДЕЙНОСТ
5. ГЛОБАЛНИТЕ ИКОНОМИЧЕСКИ ТЕНДЕНЦИИ
6. ИТ ИНДУСТРИЯТА ПРЕЗ 2019 Г.
7. „СИРМА СИ АЙ" ПРЕЗ 2019 Г.
8. РАБОТНИЦИ И СЛУЖИТЕЛИ
9. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ
10. ПРИХОДИ
11. РАЗХОДИ
12. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА
13. АКТИВИ
14. ОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ
15. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ
16. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ
17. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "СИРМА СИ АЙ"
18. ОТЧЕТ ЗА ПРИДОБИТИТЕ АКЦИИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ПЕРИОДА
19. ИЗЯВЛЕНИЕ, ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОГНОЗИТЕ
20. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „СИРМА СИ АЙ" АД

Sirma CI (Customer Intelligence) предлага интелигентни софтуерни решения в областта на търговията (Retail). Ние консултираме и подпомагаме търговските организации в дигиталната им адаптация за т. нар. многоканална търговия, като внедряваме доказани софтуерни решения, съответстващи на фазата на развитие на всеки търговец.

Внедряваме софтуерни решения базирани на Artificial Intelligence (AI) за анализ и препоръки в реално време, както към бизнеса, така и към крайните клиенти.

Този подход позволява гъвкаво използване на ресурси, платформени решения и софтуерни модули, които осигуряват на търговците допълване или усъвършенстване на съществуващите системи, съобразени със специфичната им дейност.

Компанията е създадена през октомври 2018 г.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр. София. Седалището и адресът на управление на Дружеството е БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична гр. София 1784, район р-н Младост, „Цариградско шосе" No 135.
Капиталът на дружеството възлиза на 133 000 лв.

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

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на Дружеството надвишава нетните му активи с 240 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Общото събрание на акционерите следва в срок до една година да вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване. Дружеството отчита загуба за 2019 г. в размер на 183 хил. лв. и натрупана загуба в размер на 57 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 192 хил. лв. превишават текущите активи (57 хил. лв.) с 135 хил. лв. Нетният паричен поток от оперативна дейност за 2019 г. е отрицателен в размер на 224 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на акционерите и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството. Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите и другите елементи на оборотния капитал.
Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от акционерите ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към 31.12.2019 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции към 31.12.2019	Брой акции към 31.12.2018	Номинал	Стойност	% в капитала
„Сирма Груп Холдинг" АД	106 400	106 400	1 лв.	106 400 лв.	80%
Богомил Ангелов Илиев	19 950	19 950	1 лв.	19 950 лв.	15%
Румяна Тодорова Стойкова	6 650	6 650	1 лв.	6 650 лв.	5%
Общо	**133 000**	**133 000**		**133 000 лв.**	**100%**

3. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

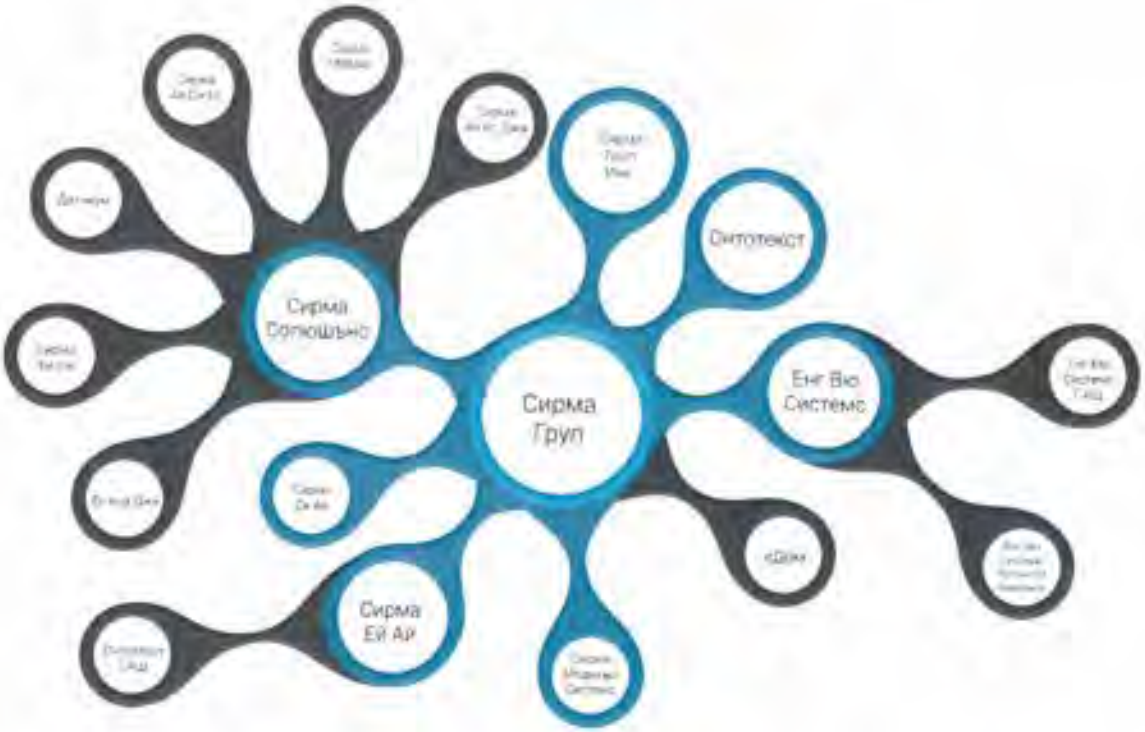
„Сирма Си Ай" АД има едностепенна система на управление - Съвет на директорите.

Съветът на директорите към 31.12.2019 г. включва следните членове:
Богомил Ангелов Илиев – Изпълнителен директор
Румяна Тодорова Стойкова
Момчил Николов Зарев

Начин на определяне на мандатът на Съвета на директорите: 2 години от датата на вписване. Мандатът на настоящия Съвет на директорите е до 26.10.2020 г.
Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Богомил Ангелов Илиев.

4. СТРУКТУРА НА ГРУПАТА И ПРЕДМЕТНА ДЕЙНОСТ

„Сирма Си Ай" АД е дъщерно дружество на „Сирма Груп Холдинг" АД и част от групата Сирма. Структурата на Групата включва „Сирма Груп Холдинг" АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества:



5. ГЛОБАЛНИТЕ ИКОНОМИЧЕСКИ ТЕНДЕНЦИИ

Все повече се засилва интереса на утвърдени компании в Retail да диверсифицират приходите си от електронна търговия, дигитализацията на процеси в търговията, събирането и обработването на големи обеми от данни, познание на крайните клиенти, внедряване и управление на лоялни програми, автоматизиране на процеси към крайни клиенти с цел индивидуална комуникация с тях.

Мобилните устройства стават все по-предпочитани и значими относно ежедневието на крайните клиенти, защото им предоставят незабавна информация и услуги по всяко време, биват също така разплащателно средство, което улеснява и ускорява продажбите на стоки и услуги.

6. ИТ ИНДУСТРИЯТА ПРЕЗ 2019 г.

След 2018 г., с отбелязан ръст от 5,1% на годишна база, през 2019 г. ръстът се забави до 1% годишно.

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

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

Оптимистичните прогнози за ръст от 3,4% на разходите за ИКТ през 2020 г. претърпя, подобно на много други сектори, драматична редакция в следствие на мерките за борба със световната пандемия. Различните прогнози за влиянието на световната пандемия върху ИКТ индустрията отново се базират на силни ограничения в разходите през второто тримесечие на 2020 г. и бързо възстановяване през третото и четвърто тримесечие на годината – **допускания, които могат и да не се случат**.

Forester (прогнози публикувани от Forbes на 16.03.2020 г.) ревизират надолу своите очаквания за развитие на глобалната ИКТ индустрия, като все още запазват своите очаквания за ръст (макар и редуциран) от около 2% през 2020 г. Песимистичният сценарии прогнозиран от Forester допуска навлизане в пълна рецесия, където ИКТ пазари се очаква да се свият с около 2%.

И в двата сценария прогнозирани от Forester, най-слабото звено се очаква да са разходите за „Устройства", с очаквано свиване от между 5 и 10% на годишна база през 2020 г. „ИТ консултиране и системна интеграция" (важни сегменти за Сирма) се очаква да се запазят на същите нива от 2019 г. в оптимистичния сценарий или да се свият с 5% при песимистично развитие на обстановката. Разходите за „Софтуер" или ще нараснат между 2 и 4% през 2020 г. в оптимистичния сценарий или ще се запазят на нивата от 2019 г. Единствените положителни очаквания на Forester са свързани с услугите „Облачна инфраструктура" и „Специализиран софтуер", където се очаква нарастване на разходите.

В своята прогноза IDC (публикува на 02.04.2020 г. и обновена на 21.04.2020 г.) IDC очаква свиване на световните разходи за ИКТ с 2,7% на годишна база в постоянна валута. Причина за очакваното по-голямо свиване на разходите за ИКТ от свиването на БВП са следствие от предприетите мерки краткосрочни мерки от много организации за ограничаване на разходите за ИКТ свързани със свиването на приходите, ограничаването на дейността и намаляването на служителите.

Най-големият спад от около 8,8% се очаква в разходите за хардуер. Въпреки, че разходите за инфраструктура на предприятията се очаква да нарасне с 5,3% те ще са насочени предимно към IaaS и облачно съхранение и това няма да е достатъчно за преодоляване на спада на покупки на PC, сървъри, телефони и таблети – инвестиции, които силно се ограничават при кризи.

Свиването на разходите за ИТ услуги с 2% се обуславя със спирането на ИТ проекти от различни организации, които са засегнати от кризата. Разходите за „Софтуер" се очаква да нараснат с 2% основно от разходи свързани с инвестиции за работа в облака и някои по-устойчиви ИТ поръчки. Очаква се възникване на софтуерни ниши за разработка в близките 6 месеца, които са свързани с нуждите на организациите от засилване на техните възможности за отдалечена работа. Разходите за ТЕЛКО услуги не се очаква да са силно засегнати, тъй като тяхното потребление силно нараства по време на пандемията. Свиването на разходите за ИКТ, обаче, няма да бъде равномерно при различните сектори от икономиката. Докато някои като туризмът и производството, които са силно засегнати от наложените ограничени, ще отбележат спад от около 5%, то други, по-устойчиви на ограниченията сектори, като държавния сектор и

професионалните услуги дори ще отбележат ръст от 1,4% на годишна база в постоянни цени.
След спада през 2020 година се очаква възстановяване на растежа през 2021 г., което е свързано с потребностите продиктувани от възстановяване на икономиката и специфични ИКТ нужди свързани с това. Естествено риска от неточни прогнози за 2021 г. са свързани с периода на ограничения наложени през 2020 г. и мерките свързани с възстановяването на икономиката след това.

7. „СИРМА СИ АЙ" ПРЕЗ 2019 Г.

Условия за развитие на бизнеса през 2019 г.

Sirma CI (Customer Intelligence) предлага интелигентни софтуерни решения в областта на търговията (Retail). Ние консултираме и подпомагаме търговските организации в дигиталната им адаптация за т. нар. многоканална или обединена (unified) търговия, като внедряваме доказани софтуерни решения, съответстващи на фазата на развитие на всеки търговец.
Внедряваме софтуерни решения базирани на Artificial Intelligence (AI) за анализ и препоръки в реално време, както към бизнеса, така и към крайните клиенти.
Този подход позволява гъвкаво използване на ресурси, платформени решения и софтуерни модули, които осигуряват на търговците допълване или усъвършенстване на съществуващите системи, съобразени със специфичната им дейност.
Нови:
Нови продукти:

- Започваме да предлагаме нов продукт "Sirma Card–Smart White-Label Card" - Банкова карта и лоялна програма за големи търговци, които притежават много клиенти.
- "Kiosk" – решения за управление на опашки и маркетингови кампании

Нови клиенти:

- Договор с голяма аутсорсинг компания за разработка и лиценз на "Virtual Assistant" (Chatbot);
- Договор с голяма верига за търговия на дребно за "Retail Kiosk & Digital Signage";
- Договор за разработка и поддръжка на онлайн магазин за луксозни стоки;

Нови партньори:

Договор с дистрибутор за "Loyalty Program Solutions" за Карибския басейн

Перспективи и прогнози за 2020 г.

Ще се фокусираме се върху банковия сектор, средни и големи търговски вериги, които имат необходимост от внедряване на нови или надграждане на съществуващи информационни системи. Специализацията ни ще е в направления: банкови услуги (ритейл), спорт, търговия на дребно, бързооборотни стоки, търговски центрове, потребителска електроника, продукти за персонална хигиена и почистване, търговски зони на летища и т.н. Ще се опитваме да прилагаме все повече Cognitive Commerce (AI

Analytics). Ще преобразуваме компании от многоканална търговия към унифициран модел.
Ще развиваме партньорската ни програма извън страната през локалните партньори като ще търсим и нови за приоритетните ни пазари. Имаме установени партньори в Австрия, Сингапур и Мексико.

8. ПЕРСОНАЛ И ЕКОЛОГИЯ

„Сирма Си Ай" АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на битовите отпадъци.

Към 31 декември 2019 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 3 работници и служители (към 31 декември 2018 г. – 5)

9. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

През изтеклия финансов период „Сирма Ей Ай" АД реализира следните финансови резултати:

	Показатели в хил. лв.	2019	2018	Изменение (стойност)	Изменение %
1	Приходи от оперативна дейност	298	15	283	1 886,67%
2	Себестойност на продажбите	(496)	(78)	(418)	535,90%
3	Брутна загуба	(198)	(63)	(135)	214,29%
4	Други оперативни разходи	(3)	-	(3)	100%
5	Загуба от оперативната дейност	(201)	(63)	(138)	219,05%
6	Финансови разходи	(2)	-	(2)	100%
7	Загуба преди разходи за данъци	(203)	(63)	(140)	222,22%
8	Приходи от данъци	20	6	14	233,33%
9	Нетна загуба	(183)	(57)	(126)	221,05%
10	Парични средства и парични еквиваленти	2	40	(38)	(95%)
11	Краткотрайни активи	57	200	(143)	(71,50%)
12	Обща сума на активите	85	206	(121)	(58,74%)
13	Краткосрочни задължения	192	130	62	47,69%
14	Пасиви (привлечени средства)	192	130	62	47,69%
15	Собствен капитал	(107)	76	(183)	н/п
16	Оборотен капитал	(135)	70	(205)	н/п
17	Разходи за лихви	(1)	-	(1)	100%
18	Брой акции към края на периода (хил. бр.)	133	133	-	-

Показатели	2019	2018	Изменение (стойност)	Изменение %
EBITDA	(202)	(63)	(139)	220,63%
EBIT	(202)	(63)	(139)	220,63%
FIN/INVEST NET	(2)	-	(2)	100%
EBT	(203)	(63)	(140)	222,22%
ROA	(2,3882)	(0,3058)	(2,0824)	680,92%
Quick Ratio	0,2969	1,5385	(1,2416)	(80,70%)
ROE	(1,5263)	(0,4737)	(1,0526)	222,22%
Коефициенти за рентабилност				
Норма на брутната печалба (3/1)	(0,6644)	(4,2000)	3,5356	(84,18%)
Норма на печалбата от оперативна дейност (5/1)	(0,6745)	(4,2000)	3,5255	(83,94%)
Норма на нетната печалба (9/1)	(0,6141)	(3,8000)	3,1859	(83,84%)
Възвращаемост на активите (9/14)	(2,1529)	(0,2767)	(1,8762)	678,08%
Възвращаемост на собствения капитал (9/18)	1,7103	(0,7500)	2,4603	н/п
Коефициенти за активи и ликвидност				
Обращаемост на активите (1/14)	3,5059	0,0728	3,4331	4714,75%
Обращаемост на оборотния капитал (1/19)	(2,2074)	0,2143	(2,4217)	н/п
Текуща ликвидност (13/15)	0,2969	1,5385	(1,2416)	(80,70%)
Бърза ликвидност ((13-12)/15)	0,2969	1,5385	(1,2416)	(80,70%)
Абсолютна (незабавна) ликвидност (12/16)	0,0104	0,3077	(0,2973)	(96,61%)
Коефициенти за една акция				
Коефициент на Продажби за една акция (1/20)	2,2406	0,1128	2,1278	1886,67%
Коефициент на Печалба за една акция (9/20)	(1,3759)	(0,4286)	(0,9474)	221,05%
Коефициент на Балансова стойност за една акция (18/20)	(0,8045)	0,5714	(1,3759)	н/п
Коефициенти за развитие				
Темп на прираст на продажбите	18,8667	-	18,8667	100%
Темп на прираст на брутната печалба	2,1429	-	2,1429	100%
Темп на прираст на активите	(0,5874)	-	(0,5874)	100%
Коефициенти за ливъридж				
Коефициент Общо активи / Собствен капитал (14/18)	(0,7944)	2,7105	(3,5049)	н/п

10. ПРИХОДИ

Приходите на дружеството включват:

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Приходи от продажба на услуги	199	15	184	1 226,67%
Приходи от продажба на стоки	99	-	99	100%
Общо	**298**	**15**	**283**	**1 886,67%**

11. РАЗХОДИ

Разходи на "Сирма Си Ай" АД са, както следва:

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000
Разходи за външни услуги	(123)	(28)	(95)
Изменение %			*339,29%*
Разходи за персонала	(285)	(50)	(235)
Изменение %			*470%*
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(88)	-	(88)
Изменение %			*100%*
Други разходи	(3)	-	(3)
Изменение %			*100%*
Разходи общо	(499)	(78)	(421)
Изменение %			***539,74%***

12. ЗАГУБА

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Загуба за годината	(183)	(57)	(126)	221,05%

13. АКТИВИ

Нетекущи активи:

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Машини и съоръжения	1	-	1	100%
Отсрочени данъчни активи	27	6	21	350%
Общо нетекущи активи	**28**	**6**	**22**	**366,7%**

Текущи активи:

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Търговски вземания	33	48	(15)	(31,25%)
Вземания от свързани лица	22	112	(90)	(80,36%)
Пари и парични еквиваленти	2	40	(38)	(95%)
Общо текущи активи	**57**	**200**	**(143)**	**(71,50%)**

14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Акционерен капитал	133	133	-	-
Натрупана загуба	(240)	(57)	(183)	321,05%
Общо собствен капитал	**(107)**	**76**	**(183)**	**н/п**

Текущи пасиви

Текущи пасиви	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения към персонала	13	25	(12)	(48%)
Търговски задължения	9	6	3	50%
Пасиви по договори	42	69	(27)	(39,13%)
Краткосрочни задължения към свързани лица	128	30	98	326,67%
Общо текущи пасиви	**192**	**130**	**62**	**47,69%**

15. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(224)	7	(231)	н/п
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1)	-	(1)	(100%)
Нетен паричен поток от финансова дейност	187	33	154	466,7%
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(38)	40	(78)	н/п
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	40	-	40	100%
Пари и парични еквиваленти в края на годината	2	40	(38)	(95%)

16. 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. 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 средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

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

16.1 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.

16.1.1 Валутен риск

Всички сделки на Дружеството се осъществяват в български лева, поради което Дружеството не е изложено на валутен риск.

16.1.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2019 г. Сирма Си Ай АД няма получени банкови заеми. Дружеството има получен заем от Сирма Груп Холдинг АД, който е с фиксиран лихвен процент.

16.2 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, депозиране на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски вземания	33	98
Вземания от свързани лица	22	112
Пари и парични еквиваленти	2	40
Балансова стойност	57	200

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 сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географска област. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

16.3 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.

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи	
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.
Търговски и други задължения		
Задължения към свързани лица	1	
Общо	128	30
	129	**30**

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

31 декември 2018 г.	Текущи
	До 6 месеца хил. лв.
Задължения към свързани лица	
Общо	30
	30

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск 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.

17. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "СИРМА СИ АЙ" АД

Член на Съвета на директорите	Сума през 2019 г. (лв.)
Богомил Ангелов Илиев	75 430
Общо	**75 430**

18. ОТЧЕТ ЗА ПРИДОБИТИТЕ АКЦИИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ПЕРИОДА

През 2019 година няма прехвърляния и придобивания на акции от членове на СД.

19. ИЗЯВЛЕНИЕ, ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОГНОЗИТЕ

В доклада за дейността на дружеството съдържанието относно: прогнози, отчети и информация базирани на убежденията ни и предположения, използвайки наличната в момента информация за тях. Изложената информация и данни, съдържащи се в доклада, които не са исторически факти, са предположения. Спрямо наши и външни проучвания, опит с клиенти и други сме приложили информация, която е прогнозна.

В резултат на това нашите прогнозни изявления и информация са изложени на несигурност и рискове, много от които са извън нашия контрол. Ако едно или повече от тези неясноти или рискове се материализира, или в случай че базовите допускания за управление се окажат неправилни, нашите действителните резултати могат да се различават съществено от тези, описани в доклада. Ние описваме тези рискове и несигурности в доклада в секцията на риска.

Този доклад включва статистически данни за IT индустрията и глобалните икономически тенденции, които идват от информация, публикувана от източници, включително Bloomberg, Икономедия и други, доставчици на пазарна информация и консултантски услуги за информационните технологии, телекомуникациите и потребителски пазари. Този тип данни представлява само прогнозите на: Statista Digital Market Outlook и други източници за данни за световната икономика и индустрията. СИРМА СИ АЙ не гарантира за която и да е статистическа информация, предоставена от източниците, които се цитират в този доклад. В допълнение, въпреки че ние вярваме, че информацията от тези източници като цяло е надеждна, то този тип данни са неточни. Ние предупреждаваме читателите да не създават ненужна зависимост от тези данни.

20. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Световна пандемия и обявяването на извънредно положение в Република България.

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

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

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

Не са възниквали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Град София

30.04.2020 г.

Изпълнителен директор:

Богомил Илиев

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 26 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 20
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Сирма Си Ай АД
бул. Цариградско шосе No 135, гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Сирма Си Ай АД („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)", заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на пояснение 2 „Основа за изготвяне на финансовия отчет" във финансовия отчет, в което е посочено, че към 31 декември 2019 г. Дружеството отчита загуба за 2019 г. в размер на 183 хил. лв. и натрупана загуба в размер на 57 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 192 хил. лв. превишават текущите активи (57 хил. лв.) с 135 хил. лв. Нетният паричен поток от оперативна дейност за 2019 г. е отрицателен в размер на 224 хил. лв. В допълнение, към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на Дружеството надвишава нетните му активи с 240 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на акционерите и други източници на финансиране. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание към пояснение 25 „Събития след края на отчетния период", където е оповестено, че в началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19), в световен мащаб се появяват затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в последствие удължено с още един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти

са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. При извършеният от ръководството анализ са оценени финансовите рискове, свързани с промяна на бизнес средата и са разработени различни сценарии с различна степен на вероятност за тяхното проявление. Най-негативният сценарий, оценен като малко вероятен от ръководството, би могъл да доведе до потенциално намаляване на обема на дейността и приходите от продажби на продукти и услуги. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите и финансовия резултат на дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждата налична информация към датата на приблизителните оценки. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за

въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:
(а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
(б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
(в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

22 юни 2020 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	5	1	-
Отсрочени данъчни активи	6	27	6
Нетекущи активи		**28**	**6**
Текущи активи			
Търговски вземания	7	33	48
Вземания от свързани лица	19	22	112
Пари и парични еквиваленти	8	2	40
Текущи активи		**57**	**200**
Общо активи		**85**	**206**

Съставил: _____ /Николай Яцино/

Изпълнителен директор: _____ /Богомил Идиев/

Дата: 27.03.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 22.06.2020 г.:
Марий Апостолов, управител

Гергана Михайлова, регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	9.1	133	133
Натрупана загуба		(57)	-
Текущ финансов резултат		(183)	(57)
Общо собствен капитал		**(107)**	**76**
Пасиви			
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	11.2	13	25
Търговски и други задължения	12	9	6
Пасиви по договори	10	42	69
Краткосрочни задължения към свързани лица	19	128	30
Текущи пасиви		**192**	**130**
Общо пасиви		**192**	**130**
Общо собствен капитал и пасиви		**85**	**206**

Съставил: _____
/Николай Яцино/

Изпълнителен директор: _____
/Богомил Илиев/

Дата: 27.03.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 22.06.2020 г.:
Мария Апостолов, управител

Гергана Михайлова, регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	13	298	15
Разходи за външни услуги	14	(123)	(28)
Разходи за персонала	11.1	(285)	(50)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(88)	-
Други разходи	15	(3)	-
Загуба от оперативна дейност		**(201)**	**(63)**
Финансови разходи	16	(2)	-
Загуба преди данъци		**(203)**	**(63)**
Приходи от данъци върху дохода	17	20	6
Загуба за годината		**(183)**	**(57)**
Общо всеобхватна загуба за годината		**(183)**	**(57)**

Съставил: _____
/Николай Яцино/

Изпълнителен директор: _____
/Богомил Илиев/

Дата: 27.03.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 22.06.2020 г.:
Марий Апостолов, управител

Гергана Михайлова, регистриран одитор, отговорен за одита
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Одиторско дружество София Рег. № 032 Грант Торнтон ООД

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Текущ финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	**133**	**-**	**(57)**	**76**
Загуба за годината	-	-	(183)	(183)
Общо всеобхватна загуба за годината	**-**	**-**	**(183)**	**(183)**
Прехвърляне на текущ финансов резултат към натрупана загуба	-	(57)	57	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	**133**	**(57)**	**(183)**	**(107)**

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Текущ финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	-	-
Емитиране на акции	133	-	133
Сделки със собственици	**133**	**-**	**133**
Загуба за годината	-	(57)	(57)
Общо всеобхватна загуба за годината	**-**	**(57)**	**(57)**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**133**	**(57)**	**76**

Съставил: _____
/Николай Яцино/

Изпълнителен директор: _____
/Богомил Илиев/

Дата: 27.03.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 22.06.2020 г.:
Марий Апостолов, управител

Гергана Михайлова, регистриран одитор, отговорен за одита
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		274	84
Плащания към доставчици		(199)	(56)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(295)	(21)
Други плащания		(4)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(224)**	**7**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(1)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(1)**	**-**
Финансова дейност			
Получени заеми	20	114	-
Плащания по получени заеми	20	(7)	-
Постъпления от емитиране на акции	20	80	33
Нетен паричен поток от финансова дейност		**187**	**33**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(38)**	**40**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		40	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината		**2**	**40**

Съставил: /Николай Яцино/

Изпълнителен директор: /Богомил Илиев/

Дата: 27.03.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 22.06.2020 г.:
Марий Аростолов, управител

Гергана Михайлова, регистриран одитор, отговорен за одита
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

„Сирма Си Ай" АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "Цариградско шосе" №135.

„Сирма Си Ай" АД е акционерно дружество съгласно Търговския закон.

Основният предмет на дейност на „Сирма Си Ай" АД е: Проектиране, разработване, продажба, внедряване и поддръжка на информационни технологии, системи и софтуерни продукти, консултантски услуги в сферата на информационните технологии и системи, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона, в случай че за някоя от дейностите се изисква разрешение или лиценз след получаване на същите.

„Сирма Си Ай" АД има едностепенна система на управление - Съвет на директорите.

Съветът на директорите към 31.12.2019 г. включва следните членове:

Богомил Ангелов Илиев
Румяна Тодорова Стойкова
Момчил Николов Зарев

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

Мандатът на настоящия Съвета на директорите е до 26.10.2020 г.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Богомил Ангелов Илиев.

Размер на капитала: 133 000 лв.

Крайният собственик е дружество „Сирма Груп Холдинг" АД, регистрирано в гр. София, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Българска фондова борса.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС" представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на Дружеството надвишава нетните му активи с 240 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Общото събрание на акционерите следва в срок до една година да вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване. Дружеството отчита загуба за 2019 г. в размер на 183 хил. лв. и натрупана загуба в размер на 57 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 192 хил. лв. превишават

текущите активи (57 хил. лв.) с 135 хил. лв. Нетният паричен поток от оперативна дейност за 2019 г. е отрицателен в размер на 224 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на акционерите и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството. Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите и другите елементи на оборотния капитал.
Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от акционерите ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

МСС 19 „Доходи на наети лица" (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Тези изменения изясняват счетоводното отчитане на конкретни промени в плана за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане. Те потвърждават, че предприятията следва:

- да изчисляват разходите за текущ стаж и разходите за лихви, така че пенсионното задължение да се представи за оставащия период след датата на изменението, съкращаването или уреждането на плана, като се използват актуализирани допускания след датата на промяната;
- да признават в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или като печалба / загуба от уреждането на задължението всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради използването на „таван" на актива.

КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода" – в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Разяснението дава следните насоки за прилагане на изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.

- предприятието следва да отрази ефекта от несигурността при отчитането на данъка върху дохода, когато не е вероятно данъчните власти да приемат извършеното счетоводно и данъчно третиране от страна на предприятието
- за остойностяване на несигурността следва да се използва или най-вероятният размер на задължението, или методът на очакваната стойност, в зависимост от това кой метод по-добре предвижда разрешаването на несигурността и;
- направените оценки и допускания трябва да бъдат преразглеждани, когато обстоятелствата са се променили или има нова информация, която засяга направените оценки.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството:

- МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 "Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., все още не приети 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.

Финансовият 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 финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения 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 финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети".

Дружеството представя отчета 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 предходния период.

4.3. 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.

4.4. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с продажба на софтуерни услуги, стоки и абонаментни услуги.

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.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета 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.

4.4.1. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на киоски. 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.

Продажба на услуги

Продажбата на услуги включва продажба на софтуерни и абонаментни услуги. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените услуги. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел услугите без възражение.

4.4.2. Дивиденти

Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5. 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 безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета 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"

4.6. 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.

4.7. 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи".

4.8. Машини и съоръжения

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

Последващите разходи, свързани с определен актив от 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 машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

• други	2 години

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

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

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

4.9. Тестове за обезценка на машини и съоръжения

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.

4.10. Финансови инструменти

4.10.1. 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.

4.10.2. 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.10.3. 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 парите и паричните еквиваленти, 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.

4.10.4. 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.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3" обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг"). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

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, със 100% - стойностите, които са с изтекъл срок повече от 365 дни.

4.10.5. 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).

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.

4.11. 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 4.16.

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 или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари по банкови сметки.

4.13. Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Натрупана загуба включва непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.14. 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 прогнозирани 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 отчета 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 „Задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.15. 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 преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. 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.

4.16. 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 4.17.

4.16.1. 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.

4.17. 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 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 2018 г.

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.

4.17.1. 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 4.17). 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.

4.17.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 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 5.

4.17.3. 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).

5. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват мобилен телефон. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Други хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2019 г.	-
Новопридобити активи	1
Салдо към 31 декември 2019 г.	1
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи през 2018 и 2019 г.

Дружеството не е заложило машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени както следва:

Отсрочени данъчни активи	31 декември 2018 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(1)	-	(1)
Неизползвани данъчни загуби	(5)	(21)	(26)
	(6)	**(21)**	**(27)**
Отсрочени данъчни активи	(6)		(27)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	**(6)**		**(27)**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2018 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2018 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	-	(1)	(1)
Неизползвани данъчни загуби	-	(5)	(5)
	-	**(6)**	**(6)**
Отсрочени данъчни активи	-		(6)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	-		**(6)**

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби) са включени в отчета за финансовото състояние.

7. Търговски вземания

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Търговски вземания	33	48
Търговски вземания	**33**	**48**

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

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. Дружеството не е направило обезценка на търговски вземания през 2019 г. и 2018 г. поради липса на индикация за обезценка.

8. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	2	40
Пари и парични еквиваленти	**2**	**40**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби 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.

9. Собствен капитал

9.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 133 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Към 31.12.2019 г. 113 051 броя акции са напълно платени и размерът на внесения капитал е 113 051 лв. (31.12.2018 г.: 33 251 броя акции са напълно платени акции и размерът на внесения капитал е 33 251 лв.). Към 31.12.2019 г. размерът на невнесения капитал е 19 949 лв. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2019 Брой акции	2018 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	33 251	-
Емисия на акции	79 800	33 251
Брой издадени и напълно платени акции	113 051	33 251
Общ брой акции към 31 декември	**113 051**	**33 251**

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2019 Брой акции	31 декември 2019 %	31 декември 2018 Брой акции	31 декември 2018 %
Сирма Груп Холдинг АД	106 400	80%	106 400	80%
Богомил Ангелов Илиев	19 950	15%	19 950	15%
Румяна Тодорова Стойкова	6 650	5%	6 650	5%
	133 000	**100%**	**133 000**	**100%**

10. Пасиви по договор

Дружеството признава следните активи и пасиви, свързани с договори с клиенти:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Пасиви по договор – получени аванси за доставка на ИТ услуги	42	69
Общо пасиви по договор	**42**	**69**

Пасивите по договор са възникнали по договори, по които е налично предплащане от страна на клиента. Увеличението на получените аванси през 2019 г. се дължи на увеличаване на общата договорена дейност по споразуменията с клиенти.

11. Възнаграждения на персонала

11.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Разходи за заплати	253	44
Разходи за социални осигуровки	32	6
Разходи за персонала	**285**	**50**

11.2. Задължения към персонала

Задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Текущи:		
Задължения за заплати	3	2
Задължения за социални осигуровки	10	23
Текущи задължения към персонала	**13**	**25**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2020 г.

12. Търговски и други задължения

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	1	-
Финансови пасиви	**1**	**-**
Данъчни задължения	5	6
Други задължения	3	-
Нефинансови пасиви	**8**	**6**
Текущи търговски и други задължения	**9**	**6**

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

13. Приходи от договори с клиенти

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

2019 г.	Приходи от продажба на стоки България хил. лв.	Продажба на софтуерни услуги България хил. лв.	Приходи от абонаменти България хил. лв.	Общо България
Брутни приходи	99	190	9	298
Приходи от договори с клиенти	99	190	9	298
Време на признаване на приходa				
В определен момент	99	190	9	298

2018 г.	Продажба на софтуерни услуги България хил. лв.	Общо България хил. лв.
Брутни приходи	15	15
Приходи от договори с клиенти	15	15
Време на признаване на приходa		
В определен момент	15	15

Продуктови линии	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	99	-
Приходи от предоставяне на софтуерни услуги	190	15
Абонаменти	9	-
	298	**15**

14. Разходи за външни услуги

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Софтуерни услуги	(69)	(21)
Административно обслужване	(12)	(2)
Абонаменти	(8)	(3)
Реклама и маркетинг	(7)	-
Мобилни телефони, куриерски услуги	(2)	(1)
Паркинг	(2)	-
Одит	(2)	-
Семинари и обучение	(1)	(1)
	(123)	**(28)**

Възнаграждение за одиторски услуги

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 2 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

15. Други разходи

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Доброволно здравно осигуряване	(2)	-
Командировки	(1)	-
	(3)	**-**

16. Финансови разходи

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Разходи за лихви по заеми	(1)	-
Разходи за банкови такси	(1)	-
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(2)	-
Финансови разходи	(2)	-

17. Приходи от данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Загуба преди данъчно облагане	(203)	(63)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	-
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(2)	(10)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	1	10
Текущ разход за данъци върху дохода	(1)	-
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на времеви разлики	21	6
Приходи от данъци върху дохода	20	6

Пояснение 6 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

17.1. Дивиденти

През 2019 г. и 2018 г. Дружеството не е изплатило на своите собственици дивиденти.

18. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и 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.

18.1. Сделки със собствениците

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Покупки на услуги:		
- Административно обслужване	13	3
- Семинари и обучение	1	1
- Паркинг	2	-
- Други	1	-
Получени заеми	114	-
Изплатени заеми	7	-
Начислени лихви	1	-
Възникване на записани дялови вноски	-	133
Получени вземания по записани дялови вноски	80	33

18.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Продажба на услуги:		
- Софтуерни услуги	37	10
- Други услуги	1	-
Покупки на услуги:		
- Софтуерни услуги	83	21
- Абонаментни услуги	4	3
- Други услуги	1	-

18.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	75	15
Разходи за социални осигуровки	7	1
Общо възнаграждения	**82**	**16**

19. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Текущи		
Вземания от:		
- собственици		
- вземания по записани дялови вноски	20	100
- други свързани лица под общ контрол		
- търговски вземания	2	12
Общо текущи вземания от свързани лица	**22**	**112**
Общо вземания от свързани лица	**22**	**112**
Текущи		
Задължения към:		
- собственици		
- търговски задължения	5	2
получен заем	107	-
- други свързани лица под общ контрол		
- търговски задължения	16	26
- ключов управленски персонал		
- търговски задължения	-	2
Общо текущи задължения към свързани лица	**128**	**30**
Общо задължения към свързани лица	**128**	**30**

Дружеството е получило заем по договор за заем от 25.06.2019 г. в размер на 114 хил. лв. Лихвата по заема е в размер на 5%. Падежът е 31.12.2020 г. Заемът не е обезпечен.

20. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Краткосрочни заеми хил. лв.	Вземане по записани дялови вноски хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2019 г.	-	**(100)**	**(100)**
Парични потоци:			
Плащания	(7)	-	(7)
Постъпления	114	80	194
31 декември 2019 г.	**107**	**(20)**	**87**

	Вземане по записани дялови вноски хил. лв.
1 януари 2018 г.	-
Парични потоци:	
Постъпления	33
Непарични промени	
- Възникване на вземания по записани дялови вноски	(133)
31 декември 2018 г.	**(100)**

21. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искове към Дружеството.

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени правни искове.

Данъчни задължения

Дружеството няма данъчни проверки на Дружеството, които да са извършени от данъчната администрация от създаването си.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

22. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски вземания	7	33	48
Вземания от свързани лица	19	22	112
Пари и парични еквиваленти	8	2	40
		57	200

Финансови пасиви	Пояснение	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски задължения	12	1	-
Задължения към свързани лица	19	128	30
		129	30

Вижте пояснение 4.10 за информация 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 23.

23. 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 22. 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 средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

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

23.1. 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.

23.1.1. Валутен риск

Всички сделки на Дружеството се осъществяват в български лева, поради което Дружеството не е изложено на валутен риск.

23.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2019 г. Сирма Си Ай АД няма получени банкови заеми. Има получен заем от Сирма Груп Холдинг АД, който е с фиксиран лихвен процент.

23.2. 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, депозиране на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски вземания	33	48
Вземания от свързани лица	22	112
Пари и парични еквиваленти	2	40
Балансова стойност	**57**	**200**

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 сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географска област. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

23.3. 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.

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи	
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.
Търговски задължения	1	-
Задължения към свързани лица	21	107
Общо	**22**	**107**

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

31 декември 2018 г.	Текущи
	До 6 месеца хил. лв.
Задължения към свързани лица	30
Общо	**30**

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск 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.

24. 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 цените 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.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Собствен капитал	133	133
Общо задължения, търговски и други задължения	192	130
- Пари и парични еквиваленти	(2)	(40)
Нетен дълг	**190**	**90**
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	**1:0.7**	**1:1.48**

Намалението на съотношението през 2019 г. се дължи главно на увеличен дълг.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

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

25. Събития след края на отчетния период

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

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

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

Не са възниквали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

26. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 27.03.2020 г.