SirmaICS

ПОЯСНЕНИЯ

2018

към годишния финансов отчет

на "Сирма Ай Си Ес" АД

за годината, приключваща на 31.12.2018 г.

Дружеството е част от

Sirma Group

Съдържание

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА АЙ СИ ЕС АД 3
1.1/ Собственост 3
1.2/Органи на управление 3
2/ ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 4
2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет 4
3/ ПРИХОДИ 5
4/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 5
5/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 6
6/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 6
7/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА 7
8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ 7
9/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ 7
10/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ 8
11/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 8
12/ РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ 9
13/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 9
14/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 10
15/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ 10
16/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 11
17/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 11
18/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ 11
19/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 12
20/ НЕТЕКУЩИ ПРОВИЗИИ 13
21/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ 13
22/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ 13
23/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 14
24/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 14
25/ ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ 15
26/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 15
27/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 19
28/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 20

1/ ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА АЙ СИ ЕС АД

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

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

Основният предмет на дейност на „Сирма Ай Си Ес“ АД е: РАЗРАБОТКА, ВНЕДРЯВАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА СОФТУЕРНИ И ХАРДУЕРНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ, ИТ КОНСУЛТАЦИИ, ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ, И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ, ПОЗВОЛЕНА ОТ ЗАКОНА.

Размер на капитала: 300 000 лв.

1.1/ Собственост

Към 31.12.2018 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции към 31.12.2018	Брой акции към 31.12.2017	Номинал	Стойност	% в капитала
"Сирма Солюшънс" АД	270000	270000	1,00 лв.	270 000,00 лв.	90%
Ивайло Иванов Дилов	12000	12000	1,00 лв.	12 000,00 лв.	4%
Илиян Антонов Бонев	9000	9000	1,00 лв.	9 000,00 лв.	3%
Майкъл Сурадж Кумар	9000	9000	1,00 лв.	9 000,00 лв.	3%
Общо	**300000**	**300000**		**300000**	**100%**

Видове акции:
Вид: обикновени, Брой: 270000, Номинал: 1 лв.
Вид: клас А, Брой: 30000, Номинал: 1 лв.

1.2/Органи на управление

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

Съветът на директорите към 31.12.2018 г. включва следните членове:

КИРИЛ ДОБРОМИРОВ ВАСИЛЕВ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

АСЕН КРУМОВ НЕЛЧИНОВ
МАРИН ИЛИЕВ МИРКОВ

Начин на определяне на мандатът на Съвета на директорите: 1 години от датата на вписване.

Мандатът на настоящия Съвета на директорите е до 29.06.2019 година.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Кирил Добромиров Василев.

2I ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Годишният финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

За повече информация – Приложение №1.

3/ ПРИХОДИ

Приходите от продажби на дружеството включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Оперативни приходи от продажба на услуги	701	1327	(626)	-47,17%

Всички приходите от продажби са реализирани от софтуерни услуги в България.

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

	31.12.2018 BGN '000	Относителен дял	31.12.2017 BGN '000	Относителен дял
Клиент 1	122	17,40%	424	84,46%
Клиент 2	70	9,99%	419	83,47%
Клиент 3	36	5,14%	35	6,97%

4/ РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Горива за транспортни средства	3	4	(1)	-25,00%
Ел.енергия	4	3	1	33,33%
Отопление	1	1	0	0,00%
Други	1	1	0	0,00%
Общо	**9**	**9**	**0**	**0,00%**

5/ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Мобилни телефони, куриерски услуги	1	2	(1)	-50,00%
Застраховки	2	2	0	0,00%
Комисионни и такси	0	6	(6)	-100,00%
Консултантски услуги	41	42	(1)	-2,38%
Административно обслужване	9	9	0	0,00%
Абонаменти	6	2	4	200,00%
Почистване	3	3	0	0,00%
Семинари и обучение	2	1	1	100,00%
Охрана	1	1	0	0,00%
Одит	1	1	0	0,00%
Поддръжка и ремонт на автомобили	2	1	1	100,00%
Поддръжка и ремонт на офиса	0	1	(1)	-100,00%
Наеми	23	39	(16)	-41,03%
Софтуерни услуги	78	874	(796)	-91,08%
Хостинг	0	14	(14)	-100,00%
Други	1	12	(11)	-91,67%
Общо	**170**	**1010**	**(840)**	**-83,17%**

6/ РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Текущи възнаграждения	385	488	(103)	-21,11%
Вноски по социалното осигуряване	45	54	(9)	-16,67%
Начислени суми за неизползвани отпуски	2	2	0	0,00%
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	1	0	1	н/п
Общо	**433**	**544**	**(111)**	**-20,40%**

7/ ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Представителни разходи	1	1	0	0,00%
Социални разходи	6	5	1	20,00%
Данък социални разходи	1	0	1	н/п
Неустойки	1	0	1	н/п
Командировки в страната	0	1	(1)	-100,00%
Общо	**9**	**7**	**2**	**28,57%**

8/ КАПИТАЛИЗИРАНИ СОБСТВЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Капитализирани собствени разходи	15	593	(578)	-97,47%

9/ РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Нематериални активи	3	0	3	н/п
Материални активи	14	15	(1)	-6,67%
Общо	**17**	**15**	**(1)**	**-6,67%**

10/ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разходи за лихви по лизингови договори	1	1	0	0,00%
Разходи за лихви по заеми св.лица	5	6	(1)	-16,67%
Други финансови разходи	1	1	0	0,00%
Общо	**7**	**8**	**(1)**	**-12,50%**

11/ ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

2018	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Общо
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	**55**	**55**
Придобити	2	2
Салдо на 31 декември	**57**	**57**
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	**24**	24
Начислена амортизация за годината	**14**	14
Салдо на 31 декември	**38**	**38**
Балансова стойност на 31 декември	**19**	**19**
Балансова стойност на 1 януари	31	31

2017	Земи и сгради, машини, съоръжения и оборудване	Общо
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	**53**	**53**
Придобити	2	2
Салдо на 31 декември	**55**	**55**
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	**9**	**9**
Начислена амортизация за годината	15	15
Салдо на 31 декември	**24**	**24**
Балансова стойност на 31 декември	**31**	**31**
Балансова стойност на 1 януари	**0**	**0**

12/ РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Разходи за придобиване на дълготрайни нематериални активи	968	954	14	1,47%

13/ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

2018	Права върху софтуерни модули	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари		953	953
Придобити	76	15	91
Салдо на 31 декември	76	968	1044
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари			
Начислена амортизация за годината	3		3
Салдо на 31 декември	3		3
Балансова стойност на 31 декември	73		1041
Балансова стойност на 1 януари			

2017	Права върху софтуерни модули	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари		953	953
Придобити			0
Салдо на 31 декември			953
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари			
Начислена амортизация за годината			0
Салдо на 31 декември			0
Балансова стойност на 31 декември		953	953
Балансова стойност на 1 януари			

14/ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания от дружество основен акционер	3	0	3	н/п

Вземанията от свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания по продажби на продукция, стоки, материали и услуги	3	0	3	н/п

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
до 30 дни	3	0	3	н/п

15/ ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Вземания от клиенти	12	35	(23)	-65,71%

Съгласно политиката на фирмата, на обезценка подлежат рискови търговски вземания. Дружеството прави оценка на риска на всички вземания с матуритет над 180 дни.

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
до 30 дни	10	35	(25)	-71,43%
от 31 до 90 дни	2	0	2	н/п
Общо	**12**	**35**	**(23)**	**-65,71%**

16/ ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Предплатени разходи	0	1	(1)	-100,00%

17/ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Парични средства в безсрочни депозити	41	55	(14)	-25,45%

18/ СОБСТВЕН КАПИТАЛ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2018 г. регистрираният акционерен капитал на “ Сирма Ай Си Ес” АД възлиза на 300 хил.лв., разпределени в 300 00 броя акции с номинална стойност 1 лв.

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

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Други резерви	35	5	0	600,00%

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Салдо на 1 януари	**343**	**54**
Разпределение на печалбата за резерви	(30)	(5)
Текущ резултат за годината	**64**	**294**
Салдо на 31 декември	**377**	**343**

Основен доход на акция:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Средно претеглен брой акции	300	300	0	0,00%
Нетна печалба за годината (BGN '000)	64	294	(230)	-78,23%
Основен доход на акция (BGN)	0,2133	0,9800	(0,7667)	-78,23%

19/ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Предприятие	Временна разлика към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Данъчна разлика към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Временна разлика към 31.12.2017 (в хил. лв.)	Данъчна разлика към 31.12.2017 (в хил. лв.)
Имоти, машини и оборудване в т.ч. Преоценъчен резерв				
Общо пасиви по отсрочени данъци	**0**	**0**	**0**	**0**
Задължения към персонала	12	2	14	2
Амортизации	10	1	6	0
Общо активи по отсрочени данъци	**22**	**3**	**20**	**2**

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

20/ НЕТЕКУЩИ ПРОВИЗИИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Начислени обезщетения за пенсиониране по МСС19	2	2

21/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задължения по финансов лизинг

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
До една година	5	5	0	0,00%
Над една година	22	27	(5)	-18,52%
Общо	**27**	**32**	**(5)**	**-18,52%**

22/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения към доставчици	1	4	(3)	-75,00%
Получени аванси	63	27	36	133,33%
Общо	**64**	**31**	**33**	**58,33%**

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

23/ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения към дружества под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	258	264	(6)	-2,27%

Задълженията към свързани предприятия по видове са както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Доставка на услуги	8	14	(6)	-42,86%
Задължения по получени заеми	250	250	0	0%
Общо	**258**	**264**	**(6)**	**-2%**

24/ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Данъци върху доходите на физическите лица	5	10	(5)	-50,00%
Данък добавена стойност	6	8	(2)	-25,00%
Корпоративен данък	8	32	(24)	-75,00%
Данък върху социалните разходи	1	1	0	0,00%
Общо	**20**	**51**	**(31)**	**-60,78%**

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

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Задължения към персонала, в т.ч.:	**31**	**37**	(6)	-16,22%
текущи задължения	19	35	(16)	-45,71%
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	**8**	**15**	(7)	-46,67%
текущи задължения	6	14	(8)	-57,14%
Общо	**39**	**52**	**(13)**	**-25,00%**

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

Основните предположения, използвани за целите на актюерските изчисления, са следните:

	Оценки към 31.12.2018	Оценки към 31.12.2017
Дисконтов(и) процент(и)	2,91	2,91
Очакван процент на повишение на заплати	1,5	1,5

26/ УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят

адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Категории финансови инструменти:

Финансови активи	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Кредити и вземания				
Търговски вземания	12	35	(23)	-65,71%
Вземания от свързани лица	3	0	3	н/п
Парични средства и парични еквиваленти	41	55	(14)	-25,45%
Общо	**56**	**90**	**(34)**	**-37,78%**

Финансови пасиви	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Банкови заеми				
Краткосрочни търговски задължения към свързани лица	258	264	(6)	-2,27%
Краткосрочни търговски задължения	1	4	(3)	-75,00%
Общо	**259**	**268**	**(9)**	**-3,36%**

Ценови риск

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

А) повишаване на цените на пазара на труда;

Б) конкуренция от по-малки фирми – колективи;

В) конкуренция от азиатския сегмент

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

Кредитен риск

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

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

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

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

Ликвиден риск

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

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

текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

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

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

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

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

31 декември 2018 г.	**безлихвени**	**с плаващ лихвен %**	**фиксиран лихвен %**	**Общо**
	BGN'000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN'000**
Заеми и вземания	12			12
Вземани я от свързани лица	3			3
Парични средства и парични еквиваленти	41			41
Общо финансови активи	**56**			**56**

Управление на капиталовия риск

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

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

27/ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	Вид на свързаност	**Период на свързаност**
Сирма Солюшънс АД	Дружество основен акционер	24.2.2016
Сирма Груп Холдинг АД	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.2.2016
Сирма Ей Ай ЕАД	Дружество под общ контрол	24.2.2016
Сирма Бизнес Консултинг АД	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.2.2016
Сирма Ай Ес Джи ООД	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.2.2016
ЕнгВю Системс София АД	Дружество под общ контрол	24.2.2016
Ес Енд Джи	Дружество под общ контрол с ключов управленски персонал	24.2.2016
Онтотекст АД	Дружество под общ контрол	24.2.2016
Сирма Груп Инк.	Дружество под общ контрол	15.3.2016
Сирма Медикъл Системс АД	Дружество под общ контрол	28.4.2016
Сирма Си Ай АД	Дружество под общ контрол	26.10.2018

Доставки от свързани лица	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Доставки на материали и услуги от:				
Дружества основни акционери	0	426	(426)	-100,00%
Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	94	79	15	18,99%
Доставка на дълготрайни материални активи от:				
Дружества основни акционери	0	2	(2)	-100,00%
Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	76	0	76	н/п
Общо	**170**	**507**	**(337)**	**-66,47%**

Продажби на свързани лица	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	Изменение BGN '000	Изменение %
Продажби на услуги за:				
Дружества основни акционери СС	5	424	(419)	-98,82%
Дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал	122	37	85	229,73%
Общо	**127**	**461**	**(334)**	**-72,45%**

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

28/ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили след края на отчетния период, които да променят някои от данните във финансовия отчет.

Гр.София

16.03.2019 г.

Изпълнителен Директор:

Кирил Василев

"СИРМА АЙ СИ ЕС" АД SIRMA ICS