

“Сирма Груп” АД

30 юни 2026 година



Междинен самостоятелен финансов отчет и Пояснения

на "Сирма Груп" АД
за периода, приключващ
на 30.06.2026 г.

Съдържание

Междинен самостоятелен отчет за финансовото състояние към 30 юни 2026 г.	1
Междинен самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.	2
Междинен самостоятелен отчет за промените в собствения капитал за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.	3
Междинен самостоятелен отчет за паричните потоци за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.	4
1. Обща информация за “Сирма Груп” АД	5
1.1. Разпределение на акционерния капитал	6
1.2. Органи на управление	6
2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа на действащо предприятие	10
2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС	10
2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие	10
3. Промени в счетоводната политика	10
3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2026 г.	10
3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството	10
4. Счетоводна политика	11
4.1. Общи положения	11
4.2. Представяне на самостоятелен финансов отчет	11
4.3. Сделки в чуждестранна валута	11
4.4. Отчитане по сегменти	11
4.5. Приходи	12
4.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето	13
4.5.2. Приходи, които се признават към определен момент	15
4.5.3. Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти	15
4.5.4. Приходи от лихви и дивиденди	15
4.5.5. Приходи от финансиране	15
4.6. Пасиви по договори с клиенти	15
4.7. Оперативни разходи	15
4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми	16
4.9. Данъци върху дохода	16
4.10. Репутация	16
4.11. Нематериални активи	17
4.12. Имоти, машини и съоръжения	18
4.13. Инвестиции в дъщерни предприятия	19

4.14.	Инвестиции в съвместна дейност	19
4.15.	Лизинг	19
4.16.	Тестове за обезценка на нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	20
4.17.	Инвестиционни имоти	21
4.18.	Финансови инструменти	22
4.18.1.	Признаване и отписване	22
4.18.2.	Класификация и първоначално оценяване на финансови активи	22
4.18.3.	Последващо оценяване на финансовите активи	22
4.18.4.	Обезценка на финансовите активи	23
4.18.5.	Класификация и оценяване на финансовите пасиви	24
4.19.	Материални запаси	24
4.20.	Парични средства	25
4.21.	Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди	25
4.22.	Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала	26
4.23.	Възнаграждение на персонала на базата на акции	26
4.24.	Провизии, условни пасиви и условни активи	27
4.25.	Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки.	27
4.25.1.	Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност	28
4.25.2.	Обезценка на нефинансови активи	28
4.25.3.	Полезен живот на амортизируеми активи	28
4.25.4.	Измерване на очакваните кредитни загуби	28
5.	Отчитане по сегменти	29
6.	Репутация	30
7.	Имоти, машини и съоръжения	31
8.	Нематериални активи	32
9.	Инвестиции в дъщерни предприятия	36
10.	Инвестиционни имоти	37
11.	Отсрочени данъчни активи и пасиви	37
12.	Материални запаси	38
13.	Търговски вземания	38
14.	Предплащания и други активи	39
15.	Парични средства	39
16.	Собствен капитал	39
16.1.	Акционерен капитал	39
16.2.	Изкупени собствени акции	39
16.3.	Премиен резерв	39

16.4.	Други резерви	40
17.	Възнаграждения на персонала	40
17.1.	Разходи за персонала	40
17.2.	Пенсионни и други задължения към персонала	40
18.	Получени заеми	41
18.1.	Заеми, оценявани по амортизирана стойност	42
19.	Задължения по лизингови договори	43
20.	Търговски и други задължения	43
21.	Пасиви по договори	43
22.	Приходи от продажби	44
23.	Други приходи	44
24.	Разходи за материали	45
25.	Разходи за външни услуги	45
26.	Други разходи	45
27.	Финансови приходи и разходи	46
28.	Доход на акция	46
29.	Сделки със свързани лица	46
29.1.	Сделки с дъщерни предприятия	46
29.2.	Сделки с други свързани лица под общ контрол	47
29.3.	Сделки с ключов управленски персонал	47
30.	Разчети със свързани лица в края на периода	47
31.	Условни активи и условни пасиви	49
32.	Категории финансови активи и пасиви	50
33.	Рискове, свързани с финансовите инструменти	50
33.1.	Анализ на пазарния риск	51
33.1.1.	Валутен риск	51
33.1.2.	Лихвен риск	51
33.2.	Анализ на ликвидния риск	51
34.	Политика и процедури за управление на капитала	52
35.	Събития след края на отчетния период	52

Междинен самостоятелен отчет за финансовото състояние към 30 юни 2026 г.

	Пояснение	30 юни 2026 хил. евро	31 декември 2025 хил. евро
Активи			
Нетекущи активи			
Търговска репутация	6	12 582	12 582
Имоти, машини и съоръжения	7	4 613	4 878
Нематериални активи	8	6 156	5 833
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	16 807	16 807
Инвестиционни имоти	10	2 108	2 120
Дългосрочни вземания от свързани лица	30	207	155
Отсрочени данъчни активи	11	404	404
Нетекущи активи		42 877	42 779
Текущи активи			
Материални запаси	12	2 705	1 730
Търговски и други финансови вземания	13	7 257	5 281
Предплащания и други активи	14	1 725	1 580
Краткосрочни вземания от свързани лица	30	3 199	2 769
Данъчни вземания		66	-
Парични средства	15	2 776	3 977
Текущи активи		17 728	15 337
Общо активи		60 605	58 116
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	16.1	30 274	30 351
Изкупени собствени акции	16.2	(935)	(802)
Премии резерв	16.3	2 798	2 984
Други резерви	16.4	1 509	1 270
Неразпределена печалба		5 756	4 399
Текуща печалба		285	2 384
Общо собствен капитал		39 687	40 586
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения към персонала	17.2	373	373
Дългосрочни заеми	18	6 230	3 752
Задължения по лизингови договори	19	250	353
Дългосрочни задължения към свързани лица	30	1 798	1 798
Нетекущи пасиви		8 651	6 276
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	17.2	1 951	2 220
Краткосрочни заеми	18	686	695
Задължения по лизингови договори	19	290	376
Търговски и други задължения	20	3 870	5 475
Пасиви по договори	21	4 124	2 283
Краткосрочни задължения към свързани лица	30	1 346	205
Текущи пасиви		12 267	11 254
Общо пасиви		20 918	17 530
Общо собствен капитал и пасиви		60 605	58 116

Съставил:
/Маргарита Болдирева/

Изпълнителен директор:
/Цветан Алексиев/

Дата: 29.07.2026 г.

Поясненията към междинния самостоятелен финансов отчет от 1 до 35 представляват неразделна част от него.

Междинен самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.

	Пояснение	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи от договори с клиенти	22	26 163	22 661
Приходи от съучастия	23	-	306
Други приходи	23	102	646
Разходи за материали	24	(210)	(87)
Разходи за външни услуги	25	(3 386)	(3 364)
Разходи за персонала	17.1	(9 966)	(9 277)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7,8,10	(773)	(676)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(11 883)	(8 975)
Други разходи	26	(291)	(405)
Печалба/ (загуба) от оперативна дейност		(244)	829
Финансови разходи	27	(84)	(383)
Финансови приходи	27	613	-
Печалба преди данъци		285	446
Печалба за периода		285	446
Обща всеобхватна печалба за периода		285	446
		евро	евро
Доход на акция	28	0,0050	0,0077

Съставил:
/Маргарита Болдирева/

Изпълнителен директор:
/Цветан Алексиев/

Дата: 29.07.2026 г.

Междинен самостоятелен отчет за промените в собствения капитал за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.

Всички суми са представени в хил. евро	Акционерен капитал	Изкупени собствени акции	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Текущ финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2026 г.	30 351	(802)	2 984	1 270	4 399	2 384	40 586
Ефект от превалутиране	(77)	2	-	-	75	-	-
Салдо към 1 януари 2026 г.	30 274	(800)	2 984	1 270	4 474	2 384	40 586
Дивиденди	-	-	-	-	-	(863)	(863)
Обратно изкупени акции	-	(135)	(186)	-	-	-	(321)
Сделки със собствениците	-	(135)	(186)	-	-	-	(1 184)
Печалба за периода	-	-	-	-	-	285	285
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	285	285
Разпределение на печалба към резерви	-	-	-	239	1 282	(1 521)	-
Салдо към 30 юни 2026 г.	30 274	(935)	2 798	1 509	5 756	285	39 687

Всички суми са представени в хил. евро	Акционерен капитал	Изкупени собствени акции	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Текущ финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2025 г.	30 351	(864)	3 076	823	3 493	1 665	38 544
Дивиденди	-	-	-	-	-	(593)	(593)
Продадени собствени акции	-	205	-	-	-	-	205
Обратно изкупени акции	-	(143)	(92)	-	-	-	(235)
Резерв за плащания на база акции	-	-	-	281	-	-	281
Сделки със собствениците	-	62	(92)	281	-	(593)	(342)
Печалба за годината	-	-	-	-	-	2 384	2 384
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	2 384	2 384
Разпределение на печалба към резерви	-	-	-	166	906	(1 072)	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	30 351	(802)	2 984	1 270	4 399	2 384	40 586

Съставил:

/Маргарита Болдирева/

Изпълнителен директор:

/Цветан Алексиев/

Дата: 29.07.2026 г.

Междинен самостоятелен отчет за паричните потоци за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.

	Пояснение	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		30 180	25 661
Плащания към доставчици		(21 630)	(18 183)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(10 141)	(9 487)
Плащания за данък върху дохода		(66)	-
Други постъпления/(плащания), нетно		(155)	(100)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(1 812)	(2 109)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(99)	(314)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		59	12
Придобиване на нематериални активи		(754)	(538)
Предоставени заеми		(131)	-
Парични потоци, свързани с покупка на инвестиции		(504)	(187)
Постъпления от намаление на капитала на дъщерно дружество		60	-
Получени дивиденди		39	100
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 330)	(927)
Финансова дейност			
Получени заеми		2 821	1
Плащания по получени заеми		(343)	(2)
Плащания на лихви по заеми		(69)	(49)
Плащания по лизингови договори		(190)	(101)
Плащания на лихви по лизингови договори		(5)	(4)
Постъпления от получени депозити		-	128
Плащания на лихви по получени депозити		-	(1)
Парични потоци, свързани с покупка на акции		(302)	(98)
Постъпления от продажба на акции		-	205
Изплатени дивиденди		-	(45)
Нетен паричен поток от финансова дейност		1 912	34
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(1 230)	(3 002)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		3 977	5 089
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики		29	(94)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15	2 776	1 993

Съставил:
/Маргарита Болдирева/

Изпълнителен директор:
/Цветан Алексиев/

Дата: 29.07.2026 г.

Пояснения към междинния самостоятелен финансов отчет

1. Обща информация за “Сирма Груп” АД

“Сирма Груп” АД е акционерно дружество, регистрирано е на 25.04.2008 г. в Агенция по вписванията с ЕИК 200101236.

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

Предметът на дейност на дружеството е: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за ползване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, организиране на счетоводното отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на закона за счетоводство. Дружеството може да извършва и собствена търговска дейност, която не е забранена от закона.

Акционерният капитал на Дружеството към 30.06.2026 г., както и към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет е в размер на **30 273 864** евро, разпределен в 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 0,51 евро.

Капиталът на дружеството е изцяло внесен.

Непаричните вноски в капитала на Дружеството са, както следва:

- Софтуер, представляващ 29 (двадесет и девет) софтуерни модула в размер на 31 473 000 евро.
- 81 960 броя обикновени поименни акции от капитала на "СИРМА ГРУП" АД, дружеството регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040529004 в размер на 6 000 000 евро.
- Недвижими имоти - Етаж 3 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр. София, бул. Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 796, 50кв.м., съгл. Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 126, том I, рег. N 4551, дело N 116 от 23.04.2003г. и Етаж 5 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр. София, бул. "Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 281,81 кв.м., съгласно Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 86, том 4, рег. N 10237, дело N 592 от 23.12.2004 г. общо в размер на 2 000 000 евро.



1.1. Разпределение на акционерния капитал

Към 30.06.2026 г. разпределението на акционерния капитал на “Сирма Груп” АД е, както следва:

	30.06.2026	31.03.2026
Акционерен капитал (хил. евро)	30 274	30 274
Брой акции (номинал 0.51 евро)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери, в т.ч.	1 684	1 679
Юридически лица	47	43
Физически лица	1 637	1 636
Брой акции, притежавани от юридически лица	6 373 077	6 208 786
% на участие на юридически лица	10,74%	10,46%
Брой акции, притежавани от физическите лица	52 987 441	53 151 732
% на участие на физически лица	89,26%	89,54%

Акционери	Брой акции към 30.06.2026	Брой акции към 31.03.2026	Номинал (евро)	Номинална стойност (евро)	% в капитала	% от право на глас*
Георги Първанов Маринов	5 463 898	5 461 898	0,51	2 786 588	9,20%	9,50%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	5 025 153	0,51	2 562 828	8,47%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 818 586	4 817 386	0,51	2 457 479	8,12%	8,38%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 767 386	0,51	2 431 367	8,03%	8,29%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	0,51	1 908 226	6,30%	6,50%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	2 534 161	0,51	1 292 422	4,27%	4,41%
Росен Иванов Маринов	2 307 900	2 307 900	0,51	1 177 029	3,89%	4,01%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	0,51	1 110 567	3,67%	3,79%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	0,51	1 099 910	3,63%	3,75%
Емилиана Илиева Илиева	2 000 709	2 000 709	0,51	1 020 362	3,37%	3,48%
Изкупени собствени акции	1 834 304	1 765 827	0,51	935 495	3,09%	0,00%
Деян Николов Ненов	1 764 748	1 804 748	0,51	900 021	2,97%	3,07%
Други	20 767 783	20 799 460	0,51	10 591 569	34,99%	36,10%
Общо	59 360 518	59 360 518		30 273 863	100%	100%

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

1.2. Органи на управление

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

Съветът на директорите към 30.06.2026 г. включва следните членове:

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

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

Мандатът на настоящия Съвет на директорите е до 18.06.2028 г.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор - Цветан Борисов Алексиев.



Към Съвета на директорите са изградени следните Комитети:

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

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

Акционери	Брой акции към 30.06.2026	Брой акции към 31.03.2026	Номинал (евро)	Номинална стойност (евро)	% в капитала към 30.06.2026	% от право на глас към 30.06.2026
Георги Първанов Маринов	5 463 898	5 461 898	0,51	2 786 588	9,20%	9,50%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	5 025 153	0,51	2 562 828	8,47%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 818 586	4 817 386	0,51	2 457 479	8,12%	8,38%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 767 386	0,51	2 431 367	8,03%	8,29%
Атанас Костадинов Киряков	1 567 256	1 555 287	0,51	799 301	2,64%	2,72%
Явор Людмилов Джонев	1 048 572	1 048 572	0,51	534 772	1,77%	1,82%
Мартин Веселинов Паев	126 920	126 920	0,51	64 729	0,21%	0,22%
Йордан Стоянов Недев	10 933	3 433	0,51	5 576	0,02%	0,02%
Пейо Василев Попов	100	100	0,51	51	0,0002%	0,0002%
Общо	22 828 804	22 806 135		11 642 691 €	38,46%	39,68%

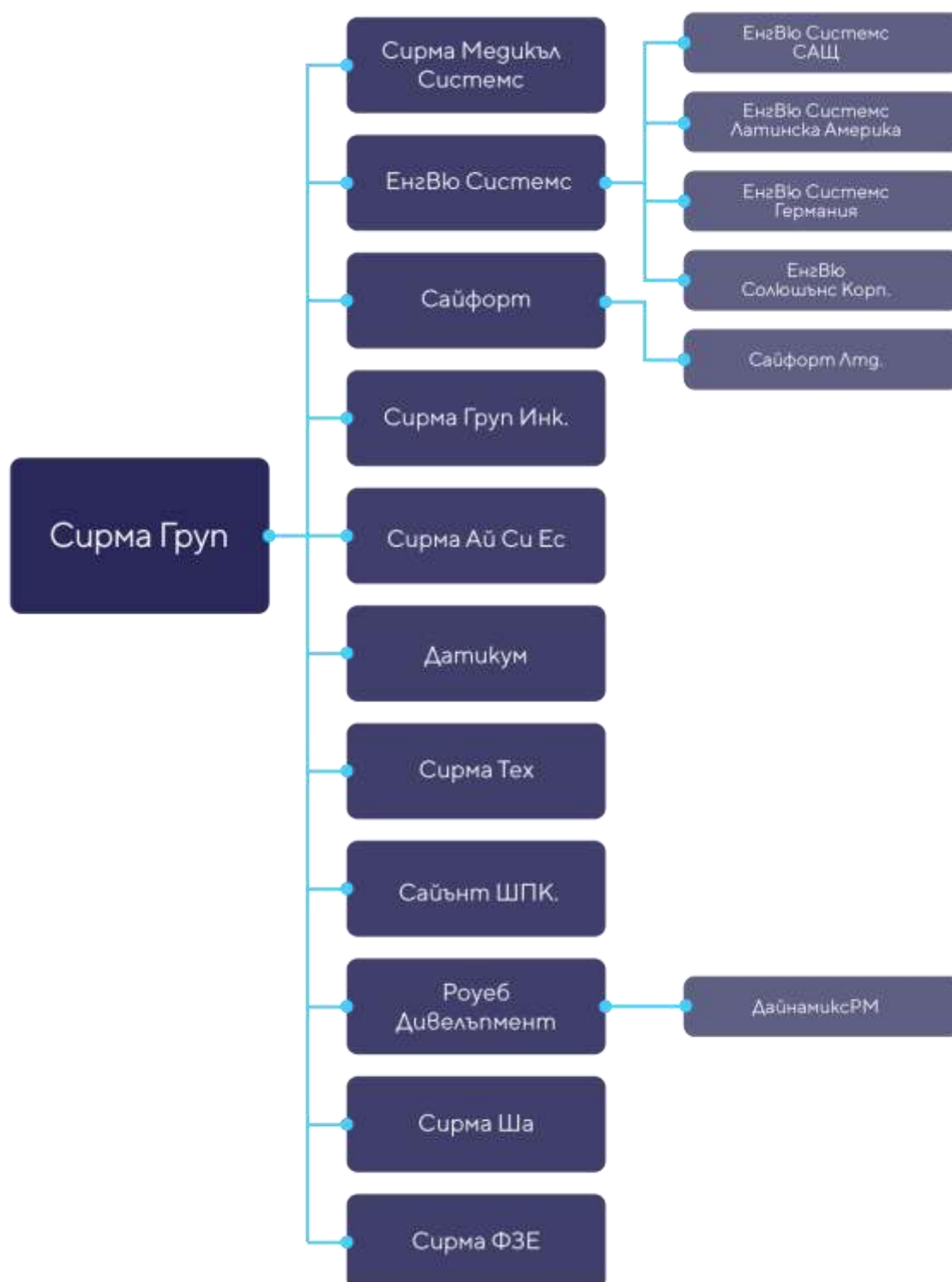
През периода са извършени следните сделки с акции на Дружеството и членовете на СД:

- Атанас Костадинов Киряков е придобил 11 969 акции,
- Йордан Стоянов Недев е придобил 7 500 акции,
- Георги Първанов Маринов е придобил 2 000 акции,
- Чавдар Велизаров Димитров е придобил 1 200 акции;



Организационна структура на групата Сирма

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



Дъщерните дружества на “Сирма Груп” АД са:

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.06.2026 (в хил. евро)	Процент от капитала към 30.06.2026	Стойност на инвестицията към 31.12.2025 (в хил. евро)	Процент от капитала към 31.12.2025
„Сайфорт“ ЕАД	9 134	100%	9 134	100%
Обезценка	(2 741)	-	(2 741)	-
Роуеб Дивелъпмент	5 812	51%	5 812	51%
Сирма Груп Инк.	3 342	100%	3 342	3 342
Сирма Тех	717	100%	717	100%
Обезценка	(13)	-	(13)	-
„Датикум“ АД	239	59%	239	59%
"Сирма Ай Си Ес" АД	143	93%	143	93%
Сайънт Шпк.	131	100%	131	100%
„Сирма Медикъл Системс“ АД	34	66%	34	66%
Обезценка	(30)	-	(30)	-
„ЕнгВю Системс“ АД	26	72,90%	26	72,90%
Сирма Ша	13	55%	13	55%
"Сирма Ай Ес Джи" ООД	2	71%	2	71%
Обезценка	(2)	-	(2)	-
Сирма ФЗЕ	-	100%	-	100%
Общо	16 807		16 807	

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

Броят на персонала към 30 юни 2026 г. е 421 души, като 412 души са служители по трудови договори и 9 – по договори за управление.



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

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Този междинен самостоятелен финансов отчет за период от шест месеца до 30 юни 2026 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният самостоятелен финансов отчет е съставен в евро, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди евро (включително сравнителната информация), освен ако не е посочено друго.

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

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

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2026 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2026 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 Договори, отнасящи се до електроенергия, зависима от природата, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС.

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2026 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в



счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети в сила от 1 януари 2027 г., приет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 19 „Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване на информация“, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на самостоятелен финансов отчет

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

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

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

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявления 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.

4.4. Отчитане по сегменти

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

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

Сегмент "Системна интеграция" предлага на своите клиенти системна интеграция, облачни услуги и услуги свързани с кибер-сигурността. Целевият пазар е основно български финансови



институции, застрахователни дружества, организации свързани със здравеопазването, мултинационални дружества с операции в България и държавни и общински администрации.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.5. Приходи

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

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

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

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

Оценяване



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

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

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

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

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

4.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето

- **Предоставяне на услуги**

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

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

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

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

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



Услуги за поддръжка (следпродажбени услуги)

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

Консултации и ИТ услуги

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

Изграждане на софтуерни приложения

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

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

Оценяване

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

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

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

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

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



4.5.2. Приходи, които се признават към определен момент

- **Продажба на стоки**

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

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

4.5.3. Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти

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

4.5.4. Приходи от лихви и дивиденди

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

4.5.5. Приходи от финансиране

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

4.6. Пасиви по договори с клиенти

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

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

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

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

4.7. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията



на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

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

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

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

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.9. 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.

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

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

4.10. Репутация

Бизнес комбинации, които се осъществяват между предприятия под общ контрол са извън обхвата на МСФО 3 Бизнескомбинации. Въпреки това, поради липсата на други изрични



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

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

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

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

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

4.11. Нематериални активи

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 358 евро.

4.12. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.



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

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

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

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 358 евро.

4.13. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

4.14. Инвестиции в съвместна дейност

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

Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойност.

Към 30 юни 2026 г. Дружеството има дялово участие от 40% в Консорциум „Смарт- Сирма“ и 50% в Консорциум „ИОО-С“. Ръководството е анализирано участията си и ги е класифицирало като „съвместна дейност“ съгласно МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

4.15. Лизинг

Дружеството като лизингодател

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

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

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти (вижте пояснение 10). Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.



Дружеството като лизингополучател

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

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

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

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

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

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

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

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

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

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

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

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

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за



обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

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

4.17. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

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

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

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от продажби“, „Други разходи“ и „Разходи за персонала“, и се признават, както е описано в пояснение 22, пояснение 26 и пояснение 17.1.



4.18. Финансови инструменти

4.18.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.18.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

4.18.3. Последващо оценяване на финансовите активи

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



Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дискотиране 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 котираны цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.18.4. Обезценка на финансовите активи

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

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

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития,



текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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

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

Дружеството обезценява с 50% стойностите, които са с изтекъл срок от 1 до 2 години и със 100% - стойностите, които са с изтекъл срок повече от 2 години.

4.18.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

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

4.19. Материални запаси

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



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

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

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

4.20. Парични средства

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

4.21. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Резервите включват:

- Премийни резерви, формирани като разлика между емисионна и номинална стойност при емисия на акции, получени при първоначалното емитиране на акционерен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.
- Законови резерви, които се отчисляват от натрупани печалби по реда на действащото търговско законодателство,
- Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи и
- Резерв от преизчисление на чуждестранни дейности.
- Резерв за възнаграждения под формата на акции и/или опции за акции, които се формират в съответствие с Политиката за възнаграждения на Дружеството. Тези суми възникват след като е взето решение от Общото събрание за предоставяне на членовете на управителните и контролните органи на възнаграждения под формата на акции на дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции или възнаграждения, основаващи се на промените в цената на акциите на дружеството, През периода от датата на вземане на решение до датата на ефективно предоставяне на собствеността върху акциите, сумите се отчитат като елемент на собствения капитал, в Други резерви. Когато публичните дружества предоставят променливи възнаграждения под формата на акции, прехвърлянето на акциите в собственост на членовете на управителния и контролния орган се извършва най-рано три години след датата на вземане на решение за предоставянето им. Опциите върху акции и всички други права за придобиване на акции или за получаване на възнаграждение въз основа на измененията на цените на акции не могат да бъдат упражнявани поне три години след тяхното предоставяне.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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



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

4.22. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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

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

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

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

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

4.23. Възнаграждение на персонала на базата на акции

„Сирма Груп“ АД може да изплаща на членовете на Съвета на директорите на дружеството както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността. Променливото възнаграждение може да бъде краткосрочно и дългосрочно. Краткосрочното възнаграждение се изплаща в пари, а дългосрочното - под формата на акции от капитала на дружеството. Т.е. Дружеството прилага планове за плащане на базата на акции като възнаграждение на персонала.

Прехвърлянето на акции и правото на упражняване на опции върху акции или на друг вид права за придобиване на акции или за получаване на възнаграждение в зависимост от измененията на цените на акции трябва да зависи от предварително определени и измерими критерии за постигнати резултати.

Когато публичните дружества предоставят променливи възнаграждения под формата на акции, прехвърлянето на акциите в собственост на членовете на управителния и контролния орган се извършва най-рано три години след датата на вземане на решение за предоставянето им. Опциите върху акции и всички други права за придобиване на акции или за получаване на възнаграждение въз основа на измененията на цените на акции не могат да бъдат упражнявани поне три години след тяхното предоставяне.

Когато служителите получават възнаграждение под формата на плащане на базата на акции, справедливите стойности на техните услуги се определят косвено по справедливата стойност на финансовия инструмент, който им е предоставен. Тази справедлива стойност се оценява на датата на предоставянето на финансовия инструмент и не взема под внимание влиянието на непазарни условия за придобиване на правата по тях (напр. цели като достигане на определено ниво на рентабилност и растеж на продажбите).

Всички начисления за възнаграждения на базата на акции се признават като разход в печалбата или загубата и като увеличение на резерв за плащане на база акции.



Ако е определен известен период за придобиване на правото на използване или следва да се изпълнят други условия, разходите се разпределят през този период на базата на най-добрата възможна оценка на броя опции за акции, за които се очаква да бъде придобито правото на ползване. Непазарните условия са включени в допусканията за броя на опциите, които се очаква да бъдат упражнени. Впоследствие оценките се проверяват за това, дали съществуват индикации, че броят на опциите за акции, за които се очаква да бъдат изпълнени условията, се различава от направените приблизителни оценки. Всички корекции преди изтичането на условияния период или изпълнението на други условия по споразумението се признават в текущия период. Не се извършват корекции на разходи, признати в минали периоди, ако впоследствие упражнените опции за акции се различават от направената оценка към момента на изтичане на условияния период.

4.24. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

4.25. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика. 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 самостоятелен 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 самостоятелен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г.



Информацията 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.

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

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

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

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

4.25.2. Обезценка на нефинансови активи

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

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

4.25.3. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 30 юни 2026 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 7, 8 и 10. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.25.4. 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. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Дружеството като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.4. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана както следва:

	Системна интеграция хил. евро	Хотелиерство хил. евро	Финансова индустрия хил. евро	ИТ услуги хил. евро	Стратегическо развитие хил. евро	Общо хил. евро
30.06.2026						
Приходи на сегмента	12 938	2 382	3 932	4 126	2 887*	26 265*
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(11 860)	(2)	(1)	(112)	(118)	(12 093)
Разходи за външни услуги	(98)	(991)	(827)	(523)	(947)	(3 386)
Разходи за персонал	(626)	(1 441)	(2 693)	(2 810)	(2 397)	(9 967)
Амортизация на нефинансови активи	(16)	(132)	(181)	(193)	(250)	(772)
Други разходи	(12)	(7)	(9)	(21)	(242)	(291)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	326	(191)	221	467	(1 067)	(244)*
30.06.2025						
Приходи на сегмента	10 754	2 608	3 618	3 025	3 608*	23 613*
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(8 905)	(1)	(1)	(1)	(154)	(9 062)
Разходи за външни услуги	(758)	(892)	(582)	(488)	(644)	(3 364)
Разходи за персонал	(314)	(1 684)	(2 597)	(1 993)	(2 689)	(9 277)
Амортизация на нефинансови активи	(12)	(130)	(168)	(130)	(236)	(676)
Други разходи	(1)	(5)	(7)	(15)	(377)	(405)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	764	(104)	263	398	(492)	829*

* При анализа на резултатите по оперативни сегменти следва да се вземат предвид някои обстоятелства, които оказват влияние върху съпоставимостта на резултатите между отчетния и сравнителния период.

През сравнителния период, приключил на 30 юни 2025 г., приходите от дивиденди в размер на 306 хил. евро са били представени като оперативни приходи. След извършеното преобразуване на дружеството и вписаната промяна в основната дейност на „Сирма Груп“ АД, през отчетния период, приключил на 30 юни 2026 г., приходите от дивиденди в размер на 523 хил. евро са класифицирани като приходи от финансова дейност и не са включени в оперативния резултат. Поради това директното сравнение на оперативните резултати между двата периода следва да се извършва с оглед на тази промяна в представянето.

Върху финансовия резултат за шестмесечието на 2026 г. влияние оказват и еднократни разходи, свързани с процеса по листване на дружеството на Франкфуртската фондова борса, в размер на 260 хил. евро. Освен това през периода са отчетени приблизително 200 хил. евро по-високи разходи за продажби и маркетинг спрямо същия период на 2025 г., които са част от изпълнението на стратегията на дружеството за разширяване на пазарното му присъствие и укрепване на търговската му дейност.

Ръководството очаква предприетите стратегически инвестиции да подкрепят бъдещото развитие на дружеството и да окажат положително влияние върху приходите и финансовите резултати в следващите отчетни периоди, като действителният ефект ще зависи от пазарните условия и успешното изпълнение на бизнес стратегията.



Приходите на Дружеството са разпределени по следните географски области:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение (%)
България (седалище на Дружеството)	18 777	15 500	3 277	21,14%
САЩ	1 691	2 355	(664)	(28,20%)
Великобритания	1 680	1 559	121	7,76%
Други държави	4 117	4 199	(82)	(1,95%)
Общо	26 265	23 613	2 652	11,23%

6. Репутация

На 15.01.2025 г., бе подписан договор от „Сирма Груп“ АД, за придобиване на обособена част от търговското предприятие с фирма „Дуо Софт“ ЕООД, ЕИК 130235197, с наименование „Софтуерни разработки в областта на академичното признаване“ като самостоятелна съвкупност от права, задължения и фактически отношения, създадени при осъществяване на досегашната му търговска дейност съгласно счетоводния баланс към момента на прехвърлянето на обособената част, срещу цена от 142 хил. евро.

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	12 582	12 508
Придобита репутация в резултат на бизнескомбинация в т.ч.:	-	153
ИТ услуги (Дуо Софт ЕООД)	-	153
Обезценка на репутация:		
ИТ услуги (Дуо Софт ЕООД)	-	(79)
Балансова стойност към 30 юни/31 декември	12 582	12 582



7. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради	Съоръжения	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Машини и оборудване	Компютърна техника	Активи в процес на изграждане	Активи с право на ползване	Други	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Брутна балансова стойност										
Салдо към 1 януари 2026 г.	4 070	159	418	269	194	1 073	42	941	273	7 439
Новопридобити активи	-	1	-	-	6	53	10	-	15	85
Продадени активи	-	-	(38)	-	-	(20)	-	-	-	(58)
Отписани активи	-	-	-	-	-	(477)	(5)	-	(4)	(486)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Салдо към 30 юни 2026 г.	4 070	160	380	269	200	629	43	941	284	6 976
Амортизация										
Салдо към 1 януари 2026 г.	(761)	(6)	(223)	(168)	(78)	(950)	-	(292)	(83)	(2 561)
Амортизация	(21)	(1)	(19)	(19)	(14)	(54)	-	(187)	(20)	(335)
Отписана амортизация	-	-	32	-	-	497	-	-	4	533
Салдо към 30 юни 2026 г.	(782)	(7)	(210)	(187)	(92)	(507)	-	(479)	(99)	(2 363)
Балансова стойност към 30 юни 2026 г.	3 288	153	170	82	108	122	43	462	185	4 613

	Сгради	Съоръжения	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Машини и оборудване	Компютърна техника	Активи в процес на изграждане	Активи с право на ползване	Други	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Брутна балансова стойност										
Салдо към 1 януари 2025 г.	3 866	159	360	364	184	1 129	6	406	328	13 305
Новопридобити активи	204	-	145	12	115	93	58	601	16	1 244
Продадени активи	-	-	(87)	(1)	(4)	(49)	-	-	-	(141)
Трансфер към стоки	-	-	-	-	-	(106)	-	-	-	(106)
Отписани активи	-	-	-	(106)	(101)	-	(22)	(66)	(71)	(366)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	6	-	-	-	6
Салдо към 31 декември 2025 г.	4 070	159	418	269	194	1 073	42	941	273	7 439
Амортизация										
Салдо към 1 януари 2025 г.	(721)	(4)	(242)	(236)	(174)	(916)	-	(75)	(116)	(2 484)
Амортизация	(40)	(2)	(50)	(39)	(8)	(124)	-	(275)	(39)	(577)
Отписана амортизация	-	-	69	107	104	90	-	58	72	500
Салдо към 31 декември 2025 г.	(761)	(6)	(223)	(168)	(78)	(950)	-	(292)	(83)	(2 561)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	3 309	153	195	101	116	123	42	649	190	4 878

Всички разходи за амортизация са включени в „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Към 30 юни 2026 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.



8. Нематериални активи

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

	Вътрешно - създадени програмни продукти хил. евро	Права върху интелектуална собственост хил. евро	Програмни продукти хил. евро	Права върху софтуерни модули хил. евро	Активи в процес на разработка хил. евро	Общо хил. евро
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2026 г.	1 785	10 344	734	2 658	1 015	16 536
Трансфер	-	(3)	(133)	136	-	-
Отписани активи	-	(1 039)	(601)	(33)	-	(1 673)
Въведени в експлоатация, активи за доработка	224	-	-	-	(224)	-
Новопридобити активи	-	-	-	-	753	753
Салдо към 30 юни 2026 г.	2 009	9 302	-	2 761	1 544	15 616
Амортизация и обезценка						
Салдо към 1 януари 2026 г.	(92)	(7 957)	(640)	(2 014)	-	(10 703)
Трансфер	-	3	38	(41)	-	-
Амортизация	(41)	(228)	-	(157)	-	(426)
Отписани амортизации	-	1 035	602	32	-	1 669
Салдо към 30 юни 2026 г.	(133)	(7 147)	-	(2 180)	-	(9 460)
Балансова стойност към 30 юни 2026 г.	1 876	2 155	-	581	1 544	6 156

	Вътрешно - създадени програмни продукти хил. евро	Права върху интелектуална собственост хил. евро	Програмни продукти хил. евро	Права върху софтуерни модули хил. евро	Активи в процес на разработка хил. евро	Общо хил. евро
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2025 г.	2 368	11 540	798	4 402	806	19 914
Активи за доработка	(583)	426	-	-	(621)	(778)
Отписани активи	-	(1 622)	(167)	(2 017)	-	(3 806)
Новопридобити активи	-	-	103	273	830	1 206
Салдо към 31 декември 2025 г.	1 785	10 344	734	2 658	1 015	16 536
Амортизация и обезценка						
Салдо към 1 януари 2025 г.	(669)	(9 203)	(798)	(3 768)	-	(4 557)
Амортизация	(108)	(469)	(9)	(263)	-	(849)
Отписани амортизации	685	1 715	167	2 017	-	4 584
Салдо към 31 декември 2025 г.	(92)	(7 957)	(640)	(2 014)	-	(10 703)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	1 693	2 387	94	644	1 015	5 833

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

Sirma.AI Enterprise (Sirma AI) представлява доразвитие на съществуващата SIRMA CLOUD PLATFORM в AI платформа, с цел да отговори на нарастващите изисквания за автоматизация, интелигентна обработка на данни и внедряване на съвременни технологии, необходими за конкурентоспособност и иновации в динамичната дигитална среда.

Sirma AI е авангардна корпоративна AI платформа от ново поколение, която позволява на организациите да изграждат, внедряват и мащабират интелигентни AI агенти, екипи от агенти и агентни работни процеси. Платформата съчетава иновативни AI технологии с корпоративна сигурност и гъвкави възможности за внедряване, предлагайки както облачни (SaaS), така и локални решения, които гарантират пълен контрол върху данните и AI операциите на организацията.

Sirma AI революционизира начина, по който предприятията взаимодействат с AI технологиите, предоставяйки уникална комбинация от персонализирани AI агенти, мултимодално обработване



на данни и интелигентни работни процеси. Платформата е разработена с архитектура базирана на микросервиси, осигуряваща лесно мащабиране, интегриране на външни системи и адаптивност към променящите се бизнес нужди.

Основната цел на платформата е да демократизира достъпа до напреднали AI възможности, като позволява на организациите без значителен технически опит в областта на изкуствения интелект да създават и внедряват сложни AI решения. Чрез интуитивен визуален интерфейс и предварително конфигурирани шаблони, потребителите могат бързо да изградят специализирани AI агенти, адаптирани към техните конкретни бизнес процеси и индустриални изисквания.

В платформата са обособени следните основни софтуерни модули/компоненти:

AI Агенти и Екипи от Агенти, Агентни Работни Процеси, Структурирано Извличане на Данни, Усъвършенствано RAG и Управление на Знания, Гласов AI, Разширяема Архитектура, Управление на Потребители и Сигурност, Системна Администрация и Мониторинг;

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

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

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

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

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

Customer Intelligence Platform (CIP)

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

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



RISK SCORE TOOLBOX (RSTBOX)

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

CEGATE решение

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

DiGiBANK решение

DiGiBANK е интегрирано софтуерно решение с web базиран интерфейс за управление на разнородни банкови услуги и операции от дистанция и на база глобалната интернет среда (www). Системата разработена на база трислойна архитектура и предоставя на крайните клиенти (single page) интерфейс. Решението имплементира всички добри практики при реализация на процесите за работа на крайни потребители от разстояние като подsigурява пълното ниво на сигурност и удостоверяване на автентичност на крайните ползватели. създаване и докладване на отчетни форми. **DiGiBANK** е модулно базирано решение и предоставя възможност освен за работа през потребителски интерфейс и за реализация на комуникация и изпълнение на операции заявки и транзакции през APIs.

REXPRESS решение

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

SCARDS решение

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

UBXPAYMENTS решение

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



sHRedy

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

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

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

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

Sirma InSuite

Sirma InSuite представлява цялостно решение за управление на бизнеса в застрахователната сфера базирано на платформата „без код“на глобалната технологичния компания за low-code/no-code CRM системи и управление на бизнес процеси Creatio. То ползва стандартните директно интегрирани CRM функционалности на Creatio свързани с обслужването на клиентите маркетинга и продажбите като ги надгражда с допълнително разработени такива свързани с администрирането и управлението на основни застрахователни процеси.

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

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

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

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

Loyax

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

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

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



Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 30 юни 2026 г.

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

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

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	30 юни 2026	30 юни 2026	31 декември 2025	31 декември 2025
			хил. евро	%	хил. евро	%
„Сайфорт“ ЕАД	България	Софтуерни услуги	9 134	100%	9 134	100%
Обезценка Роуб Дивелъпмент	Румъния	Софтуерни услуги	(2 741)	-	(2 741)	-
Сирма Груп Инк.	САЩ	Софтуерни услуги	5 812	51%	5 812	51%
Сирма Тех	Великобритания	Софтуерни услуги	3 342	100%	3 342	100%
Обезценка „Датикум“ АД	България	Софтуерни услуги	717	100%	717	100%
"Сирма Ай Си Ес" АД	България	Софтуерни услуги	(13)	-	(13)	-
Сайънт Шпк	Албания	Софтуерни услуги	239	59%	239	59%
„Сирма Медикъл Системс“ АД	България	Софтуерни услуги	143	93%	143	93%
Обезценка „ЕнгВю Системс“ АД	България	Софтуерни услуги	131	100%	131	100%
Сирма Ша Шпк.	Албания	Софтуерни услуги	34	66%	34	66%
"Сирма Ай Ес Джи" ООД	България	Софтуерни услуги	(30)	-	(30)	-
Обезценка Сирма ФЗЕ	ОАЕ	Софтуерни услуги	26	72,90%	26	72,90%
Общо			13	55%	13	55%
			2	71%	2	71%
			(2)	-	(2)	-
			-	100%	-	100%
			16 807		16 807	

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

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

Дружеството има условни задължения като гарант по кредити, предоставени на дъщерни предприятия, представени в пояснение 31.



10. Инвестиционни имоти

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

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

	Инвестиционни имоти хил. евро
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2026 г.	2 405
Салдо към 30 юни 2026 г.	2 405
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2026 г.	(285)
Амортизация	(12)
Салдо към 30 юни 2026 г.	(297)
Балансова стойност към 30 юни 2026 г.	2 108

	Инвестиционни имоти хил. евро
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2025 г.	2 405
Салдо към 31 декември 2025 г.	2 405
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2025 г.	(261)
Амортизация	(24)
Салдо към 31 декември 2025 г.	(285)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	2 120

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2026 г. хил.евро	Признати в печалбата или загубата хил.евро	30 юни 2025 г. хил.евро
Нетекущи активи			
Амортизация на нефинансови активи	183	-	183
Обезценка на инвестиции	(346)	-	(346)
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(38)	-	(38)
Материални запаси	(1)	-	(1)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(37)	-	(37)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(117)	-	(117)
Данъчна загуба	(48)	-	(48)
	(404)	-	(404)
Отсрочени данъчни активи	183		183
Отсрочени данъчни пасиви	(587)		(587)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(404)		(404)



Отсрочените данъци за сравнителния период 31.12.2025 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2025 г. хил.евро	Признати в печалбата или загубата хил.евро	31 декември 2025 г. хил.евро
Нетекущи активи			
Амортизация на нефинансови активи	172	11	183
Обезценка на инвестиции	(345)	(1)	(346)
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(78)	40	(38)
Материални запаси	-	(1)	(1)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(31)	(6)	(37)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(101)	(16)	(117)
Задължения по лизингови договори	(1)	1	-
Данъчна загуба	(152)	104	(48)
	(536)	132	(404)
Отсрочени данъчни активи	172		183
Отсрочени данъчни пасиви	(708)		(587)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(536)		(404)

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

12. Материални запаси

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

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Компютри - лаптопи	2 680	1 582
Компютърни компоненти	17	121
Материали, консумативи и резервни части	8	27
Материални запаси	2 705	1 730

Материалните запаси към 30 юни 2026 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13. Търговски вземания

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	7 434	5 068
Загуби от обезценка на търговски вземания	(177)	(177)
Търговски вземания, нетно	7 257	4 891
Други финансови вземания, брутна сума преди обезценка	144	144
Загуби от обезценка на други финансови вземания	(144)	(144)
Вземания по депозити	-	390
Други финансови вземания, нетно	-	390
Текущи търговски и други финансови вземания, нетно	7 257	5 281

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

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

Анализ на търговските вземания е представен в пояснение 32.



14. Предплащания и други активи

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Предплатени суми към подизпълнители	986	1 028
Аванси за доставка на стоки и услуги	302	366
Вземания по депозити	169	41
Данъци за възстановяване	160	7
Предплатени разходи	108	138
Преплащания и други активи, нефинансови	1 725	1 580

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

15. Парични средства

Паричните средства включват следните елементи:

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Парични средства в банки и в брой в:		
- евро	1 564	3 104
- британски лири	1	1
- щатски долари	1 211	872
Парични средства	2 776	3 977

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

16. Собствен капитал

16.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 59 360 518 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 0,51 евро за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	30.06.2026 Брой акции	31.12.2025 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на периода	59 360 518	59 360 518
Брой издадени и напълно платени акции	59 360 518	59 360 518
Общ брой акции към 30 юни/31 декември	59 360 518	59 360 518

Подробен списък на акционерите е представен в пояснение 1.

16.2. Изкупени собствени акции

Към 30.06.2026 г. “Сирма Груп” АД притежава 1 834 304 бр. (31.03.2026 г. – 1 765 827 бр.) собствени акции с номинална стойност 935 495 евро (3,09 % от акционерния капитал).

16.3. Премиян резерв

Премийният резерв в общ размер на 2 798 хил. евро (2025 г.: 2 984 хил. евро) се състои от резерви от първоначална оценка на апортирани дълготрайни активи в размер на 1 850 хил. евро и резерви от емисия на акции в размер на 948 хил. евро.



16.4. Други резерви

Другите резерви се състоят от законови резерви, заделени съгласно чл. 246 от Търговския закон през годините и резерви за плащания на база акции както следва:

	Законови резерви	Резерв за плащания на база акции	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2026 г.	989	281	1 270
Формиране на резерви	239	-	239
Салдо към 30 юни 2026 г.	1 228	281	1 509
Салдо към 1 януари 2025 г.	823	-	823
Формиране на резерви	166	281	447
Салдо към 31 декември 2025 г.	989	281	1 270

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	30.06.2026 хил.евро	30.06.2025 хил.евро
Разходи за заплати	(9 688)	(8 567)
Разходи за социални осигуровки	(943)	(890)
Разходи за персонал, капитализирани в развойната дейност за вътрешно-разработени нематериални активи	665	180
Разходи за персонала	(9 966)	(9 277)

17.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	373	373
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	373	373
Текущи:		
Задължения за заплати	849	1 097
Задължения за социални осигуровки	262	283
Задължения за неизползван отпуск	840	840
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 951	2 220

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2027 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

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

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

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



18. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	686	688	6 230	3 752
Лихви по банкови заеми	-	7	-	-
Общо балансова стойност	686	695	6 230	3 752



18.1. Заеми, оценявани по амортизирана стойност

Банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита	Оставащо задължение към 30.06.2026 г.	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Крайна дата на договора	Обезпечение
Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	евро	5 112 919	2 820 756	11.11.2025	Приложимия за съответен период на олихвяване променлив Лихвен индекс и надбавка за редовен дълг	14.11.2030	Залог на вземания
Обединена Българска Банка АД	Банков кредит	евро	4 806 144	4 095 866	09.10.2024	Променлив лихвен процент в размер на краткосрочен лихвен процент на ОББ /КЛП/ за периода на действие на договора плюс надбавка годишно	09.10.2032	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти
Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	евро	4 090 335	-	10.10.2024	Променлив лихвен процент в размер на краткосрочен лихвен процент на ОББ /КЛП/ за периода на действие на договора плюс надбавка годишно	10.10.2026	Залог на вземания

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



19. Задължения по лизингови договори

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	250	353
Задължения по лизингови договори – текуща част	290	376
Задължения по лизингови договори	540	729

Бъдещите минимални лизингови плащания към 30 юни са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания					
	До 1 година хил. евро	1-2 години хил. евро	2-3 години хил. евро	3-4 години хил. евро	4-5 години хил. евро	Общо хил. евро
30 юни 2026 г.						
Лизингови плащания	297	139	61	35	22	554
Финансови разходи	(7)	(4)	(2)	(1)	-	(14)
Нетна настояща стойност	290	135	59	34	22	540
31 декември 2025 г.						
Лизингови плащания	386	192	94	36	43	751
Финансови разходи	(10)	(6)	(3)	(2)	(1)	(22)
Нетна настояща стойност	376	186	91	34	42	729

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за периода, приключваща на 30 юни 2026 г. са 5 хил. евро (31.12.2025 г.: 2 хил. евро).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за периода, приключващ на 30 юни 2026 г. е 195 хил. евро (31.12.2025 г.: 42 хил. евро).

20. Търговски и други задължения

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Текущи:		
Търговски задължения	3 386	4 514
Задължение по придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия	146	650
Финансови пасиви	3 532	5 164
Данъчни задължения	338	311
Нефинансови пасиви	338	311
Текущи търговски и други задължения	3 870	5 475

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

21. Пасиви по договори

	30.06.2026 хил.евро	31.12.2025 хил.евро
Пасиви по договори – получени аванси за доставка на ИТ услуги	4 124	2 283
Общо пасиви по договор	4 124	2 283



22. Приходи от продажби

Приходите от продажби по продуктови линии включват:

Продуктови линии	30.06.2026 хил.евро	30.06.2025 хил.евро
Продажба на ИТ оборудване	12 850	10 007
Софтуерни услуги	10 615	10 049
Абонаменти	2 121	1 992
Поддръжка	348	446
Административни и счетоводни услуги	112	89
Хостинг	79	58
Системна интеграция	21	-
Лицензи	8	-
Облачни услуги	-	5
Други	9	15
	26 163	22 661

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

30.06.2026 г.	Приходи от продажба на ИТ оборудване				Приходи от предоставяне на услуги				Общо
	България	Европа	САЩ	Други страни	България	Европа	САЩ	Други страни	
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	
Приходи от договори с клиенти	12 575	271	-	4	6 182	4 570	1 691	870	26 163
Време на признаване на прихода									
<i>В определен момент</i>	12 575	271	-	4	-	-	-	-	12 850
<i>С течение на времето</i>	-	-	-	-	6 182	4 570	1 691	870	13 313
30.06.2025 г.	Приходи от продажба на ИТ оборудване				Приходи от предоставяне на услуги				Общо
	България	Европа	САЩ	Други страни	България	Европа	САЩ	Други страни	
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	
Приходи от договори с клиенти	9 075	214	538	180	5 785	4 407	1 816	646	22 661
Време на признаване на прихода									
<i>В определен момент</i>	9 075	214	538	180	-	-	-	-	10 007
<i>С течение на времето</i>	-	-	-	-	5 785	4 407	1 816	646	12 654

23. Други приходи

	30.06.2026 хил.евро	30.06.2025 хил.евро
Приходи от съучастия	-	306
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	79	79
Лихви	-	1
Печалба от продажба на нетекущи активи	7	3
Приходи от финансираня	-	8
Други	16	555
	102	952



24. Разходи за материали

	30.06.2026 хил.евро	30.06.2025 хил.евро
Системна интеграция	(103)	-
Ел. енергия	(41)	(36)
Рекламни материали	(14)	(4)
Инвентар	(10)	(16)
Отопление	(8)	(9)
Офис консумативи	(6)	(3)
Компютърни компоненти	(6)	(3)
Хигиенни материали	(5)	(5)
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	(2)	(1)
Вода	(1)	(2)
Други	(14)	(8)
	(210)	(87)

25. Разходи за външни услуги

	30.06.2026 хил.евро	30.06.2025 хил.евро
Софтуерни услуги	(1 740)	(2 212)
Консултантски услуги	(516)	(329)
Абонаменти	(369)	(247)
Реклама	(142)	(107)
Комисионни и такси	(129)	(15)
Хостинг	(94)	(72)
Посреднически услуги	(76)	(43)
Услуги на подизпълнители по проекти	(61)	(42)
Застраховки	(57)	(35)
Поддръжка и ремонт на офиса	(36)	(24)
Мобилни телефони	(31)	(29)
Почистване	(30)	(26)
Охрана	(24)	(20)
Интернет	(18)	(15)
Набиране на персонал	(17)	(13)
Семинари и обучение	(12)	(7)
Наем на софтуерен лиценз	(11)	(10)
Паркинг	(10)	(7)
Куриерски и транспортни услуги	(8)	(15)
Поддръжка и ремонт на автомобили	(3)	(3)
Наеми	-	(67)
Одит	-	(19)
Нотариални такси	-	(1)
Други	(61)	(6)
Разходи за външни услуги, капитализирани в развойната дейност за вътрешно-разработени нематериални активи	59	-
	(3 386)	(3 364)

26. Други разходи

	30.06.2026 хил.евро	30.06.2025 хил.евро
Социални разходи	(90)	(99)
Командировки	(62)	(68)
Представителни разходи	(58)	(59)
Местни данъци и такси	(32)	(31)
Разходи без документи и несвързани с дейността	(28)	(13)
Брак на активи	(13)	-
Разходи по преоценка на инвестиции	-	(127)
Други	(8)	(8)
	(291)	(405)



27. Финансови приходи и разходи

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Разходи за лихви по заеми	(61)	(43)
Разходи за лихви по лизингови договори	(6)	(4)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(67)	(47)
Банкови такси и комисионни	(17)	(14)
Загуби от задължения в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(322)
Финансови разходи	(84)	(383)
	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи от съучастия	523	-
Печалби от валутна преоценка	90	-
Финансови приходи	613	-

28. Доход на акция

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

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

	30.06.2026	30.06.2025
Печалба, подлежаща на разпределение (в хил. евро)	285	446
Средно претеглен брой акции (в хил.)	57 625	57 835
Основен доход на акция (в евро за акция)	0,0050	0,0077

29. Сделки със свързани лица

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

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

29.1. Сделки с дъщерни предприятия

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Покупки на стоки и услуги		
Покупки на услуги		
- Софтуерни услуги	(1 062)	(869)
- Интернет	(15)	(14)
- Консултантски услуги	(90)	(4)
- Абонаменти	(23)	(22)
- Хостинг	(24)	(21)
- Посреднически услуги	(57)	(27)
- Наем на софтуерен лиценз	(10)	(7)
Продажба на стоки и услуги		
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	108	96
- Наеми	40	40
- Софтуерни услуги	1 108	919
- Абонаменти	3	6
Продажба на стоки		
- Консумативи	2	3
- Компютърни компоненти	40	99
Получени дивидентите	523	306
Получени депозити	-	128
- лихви по предоставени депозити	1	1



29.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	2	-
- Наеми	4	4
Продажба на стоки		
- Консумативи	5	5
- Компютърни компоненти	-	3

29.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Заплати, включително бонуси	(179)	(161)
Разходи за социални осигуровки	(2)	(2)
Общо възнаграждения	(181)	(163)

30. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Нетекущи вземания от:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	207	156
- вземания от съучастия	60	121
- предоставени заеми	147	35
Общо нетекущи вземания от свързани лица	207	156
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	3 089	2 674
- търговски и други вземания	1 817	1 886
- обезценка на търговски вземания	(5)	(5)
- дивиденди	60	60
- предоставени заеми	1 218	733
- лихви	1	-
- други свързани лица под общ контрол в т.ч.	93	95
- предоставени заеми	151	151
- обезценка на предоставени заеми	(63)	(63)
- търговски и други вземания	2	4
- лихви	3	3
- ключов управленски персонал	15	-
- предоставени заеми	15	-
Общо текущи вземания от свързани лица	3 199	2 769
Общо вземания от свързани лица	3 406	2 925
Нетекущи задължения към:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	1 798	1 798
- депозити	1 798	1 798
Общо нетекущи задължения към свързани лица	1 798	1 798
Текущи задължения към:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	473	156
- търговски и други задължения	473	156
- други свързани лица под общ контрол в т.ч.	869	45
- дивиденди	869	45
- ключов управленски персонал	4	4
Общо текущи задължения към свързани лица	1 346	205
Общо задължения към свързани лица	3 144	2 003



Към 30.06.2026 г. Дружеството отчита следните предоставени заеми:

- към едно дъщерно дружество в размер на 147 хил. евро с падеж 09.12.2028 г. Лихвения процент е 2,5 %. Няма обезпечения по заема.
- към едно друго свързано лице под общ контрол в размер на 151 хил. евро с падеж 31.12.2026 г. Лихвения процент е 2 %. Няма обезпечения по заема.
- към едно лице ключов управленски персонал в размер на 15 хил. евро с падеж 31.01.2028 г. Лихвения процент е 2,3 %. Няма обезпечения по заема.

Към 30.06.2026 г. Дружеството отчита следните нетекущи задължения към свързани лица:

- Получен депозит от дъщерно дружество в размер на 1 670 хил. евро с падеж 31.12.2027 г. и лихва в размер на 0,1%;
- Получен депозит от дъщерно дружество в размер на 128 хил. евро с падеж 31.12.2028 г. и лихва в размер на 0,1%.

Текущите задължения към 30.06.2026 г. на Дружеството в размер на 1 346 хил. евро са във връзка с търговски сделки и разпределени дивиденди.

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



31. Условни активи и условни пасиви

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

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

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита	Усвоена сума към 30.06.2026	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Крайна дата на договора	Обезпечение
“Енгвю Системс” АД	“Уникредит Булбанк” АД	Овърдрафт	евро	511 292	-	15.12.2020	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	15.12.2026	Залог на вземания



Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

32. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Търговски и други вземания	7 257	4 892
Вземания от свързани лица	3 406	2 924
Парични средства	2 776	3 977
	13 439	11 793

Финансови пасиви	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми в т.ч.	6 916	4 447
<i>Нетекущи</i>	3 409	3 752
<i>Текущи</i>	3 507	695
Задължения по лизингов договор в т.ч.	540	729
<i>Нетекущи</i>	250	353
<i>Текущи</i>	290	376
Търговски и други задължения	3 532	5 164
Задължения към свързани лица в т.ч.	3 144	2 003
<i>Нетекущи</i>	1 798	1 798
<i>Текущи</i>	1 346	205
	14 132	12 343

Вижте пояснение 4.18 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 33.

33. 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 32. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

Междинният индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

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



33.1. Анализ на пазарния риск

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

С разгръщането на икономическите последици от войните в Украйна и Иран се породи инфлационен натиск и годишната инфлация в България за юни 2026 г. спрямо юни 2025 г., измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е 5,2%.

33.1.1. Валутен риск

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

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

33.1.2. Лихвен риск

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

Към 30.06.2026 г., Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по договора за инвестиционен заем тъй като лихвеният процент няма промяна през годината. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Анализ на кредитния риск

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

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

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

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

33.2. Анализ на ликвидния риск

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



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

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

34. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

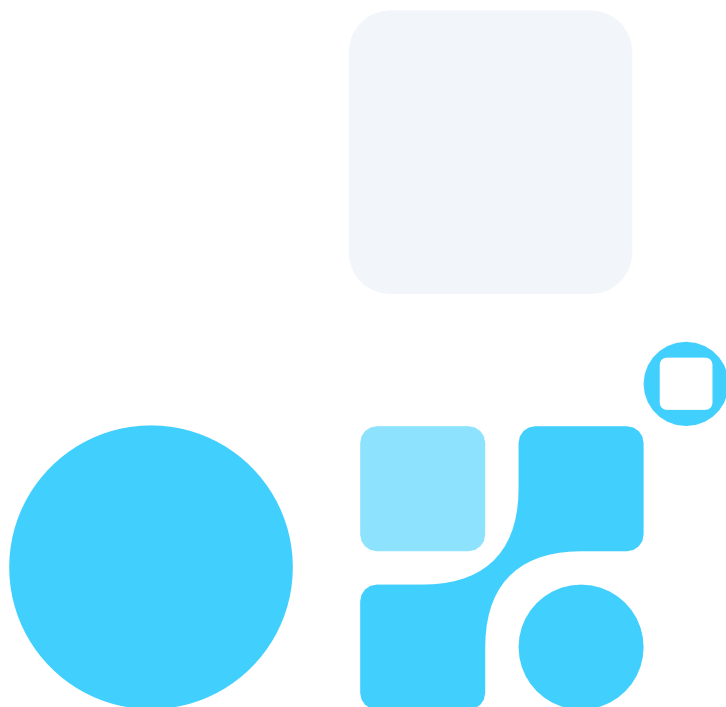
Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

35. Събития след края на отчетния период

Обратно изкупуване на акции от дружеството

В съответствие с приетата програмата за обратно изкупуване към през периода 02.07.2026 г. - 27.07.2026 г. бяха изкупени 25 453 собствени акции на стойност 19 856,15 евро.





Междинен Самостоятелен Доклад

за дейността на
"Сирма Груп" АД
за периода, приключващ
на 30.06.2026 г.



Съдържание

1/ Изявление на съвета на директорите на “Сирма Груп” АД	4
2/ Организация и начин на представяне	5
3/ Портфейл на “Сирма Груп” АД	8
4/ Структура на акционерния капитал и органи на управление	9
4.1. Акционерна структура	9
4.2. Органи на управление	10
5/ „Сирма Груп” АД през първото полугодие на 2026 г.	14
6/ Резултати по сегменти.....	29
7/ Самостоятелни финансови резултати.....	38
7.1. Приходи	38
7.1.1. Повторяеми приходи	39
7.2. Разходи.....	40
7.3. Финансови приходи и разходи	40
7.4. Активи	40
7.5. Собствен капитал.....	41
7.6. Пасиви	41
7.7. Парични потоци.....	45
7.8. Показатели и коефициенти	45
7.9 Сделки със свързани лица.....	47
8/ Персонал и екология	48
8.1 Екология.....	48
8.2 Персонал.....	48
9/ Рискови фактори	48
10/ Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; Оценка на влиянието им върху резултатите през текущия период.....	50
11/ Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на дружеството.....	50
12/ Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които дружеството е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.	51
13/ Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с	

посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.....	51
14/ Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на неговата икономическа група....	51
15/ Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.....	51
16/ Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетния финансов период.	52
17/ Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.....	52
18/ Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.	52
19/ Промени в цената на акциите на дружеството	53
20/ Събития след края на отчетния период	54

1/ Изявление на съвета на директорите на "Сирма Груп" АД

Настоящият междинен индивидуален доклад на ръководството на "Сирма Груп" АД обхваща периода, приключващ на 30 юни 2026 г., и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39 от Закона за счетоводството и чл. 100о, ал. 2 и 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), като включва и установените събития, настъпили след датата на баланса. Структурата на този доклад е в съответствие с чл.12 от Наредба №2 на КФН.

Съветът на директорите на компанията потвърждава, че:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители, които могат да бъдат съществени по отношение на междинния индивидуален финансов отчет;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение в междинния индивидуален финансов отчет към 30 юни 2026 г.;
- не е налице реално или потенциално нарушаване на закони и (или) други нормативни разпоредби, което би имало съществено влияние върху междинния индивидуален финансов отчет или би могло да послужи за основа за отчитане на условна загуба;
- не съществуват правни или други ограничения върху потока на средства;
- не са известни тенденции, искания, ангажименти, събития или случайни обстоятелства, за които има основания да се очаква, че могат да окажат влияние на дружеството като цяло.

Този доклад за управлението съдържа-прогнозни отчети и информация, въз основа на убежденията ни и предположения, използвайки наличната в момента информация за тях. Всякакви твърдения, съдържащи се в този доклад, които не са исторически факти, са прогнози. Ние сме базирали тези изявления за бъдещето на нашите настоящи очаквания, предположения и прогнози за бъдещите условия и събития. 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.

Думите "цел", "предвиждане", "поемам", "вярвам", "в бъдеще", "би могло", "разчитаме", "сме уверени", "оценяваме", "очакваме", "Прогноза", "ориентировъчно", "възнамеряваме", "можем", "може", "перспектива", "план", "проект", "предскаже", "търси", "трябва", "стратегия", "искаме", "ще", "би" и други подобни изрази, са предназначени да идентифицират тези прогнозни изявления. Такива прогнози са, например, тези, направени в секцията Резултати от дейността, по отношение на нашите количествените и качествените оповестявания за пазарния риск, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), а именно МСФО 7 и свързаните с него отчети в нашите Пояснения към финансовия отчет, нашите перспективи за развитие, както и друга прогнозна информация, която се появява и в други части на този доклад. Освен ако не се изисква от закона, ние не се ангажираме и нямаме задължение да актуализираме публично или да преразглеждаме прогнозни изявления в резултат на нова информация, която сме получили за условията, които са съществували при издаването на този доклад, бъдещи събития, или по друг начин, освен ако не сме задължени да го направим по закона.

Този доклад включва статистически данни за ИТ индустрията и глобалните икономически тенденции, които идват от информация, публикувана от източници, включително International Data Corporation (IDC), доставчик на пазарна информация и консултантски услуги за информационните технологии, телекомуникациите и потребителски пазари на технологии; Gartner, Европейската централна банка (ЕЦБ); и Международния валутен фонд (МВФ). Този тип данни представлява само прогнозите на IDC, ЕЦБ, МВФ и други източници за данни за световната икономика и индустрията. СИРМА не гарантира за която и да е статистическа информация, предоставена от източници като IDC, Gartner, ЕЦБ, МВФ, или други подобни източници, които се цитират в този доклад.

В нашия Индивидуален доклад на ръководството, анализираме нашите бизнес дейности за отчетния финансов период, както и текущото състояние на „Сирма Груп“ АД. Като се започне от описание на нашата дейност, икономическата среда и стратегия, ние представяме нашата финансова система и подробно обясняваме нашите резултати и операции, както и финансовата ни позиция и нетните активи. Ние също докладваме различните аспекти на финансовата устойчивост на “Сирма Груп” АД и на очакваното развитие на възможните рискове.

Финансовата информация, представена в доклада на „Сирма Груп“ АД включва нашия междинен индивидуален финансов отчет, нашия доклад на Съвета на директорите, както и някои финансови измерения, получени от нашата управленска отчетност. Нефинансовите данни, представени в доклада включват аспекти на интелектуалните права, човешките и социалните и отношения, получени от нашата оценка за същественост.

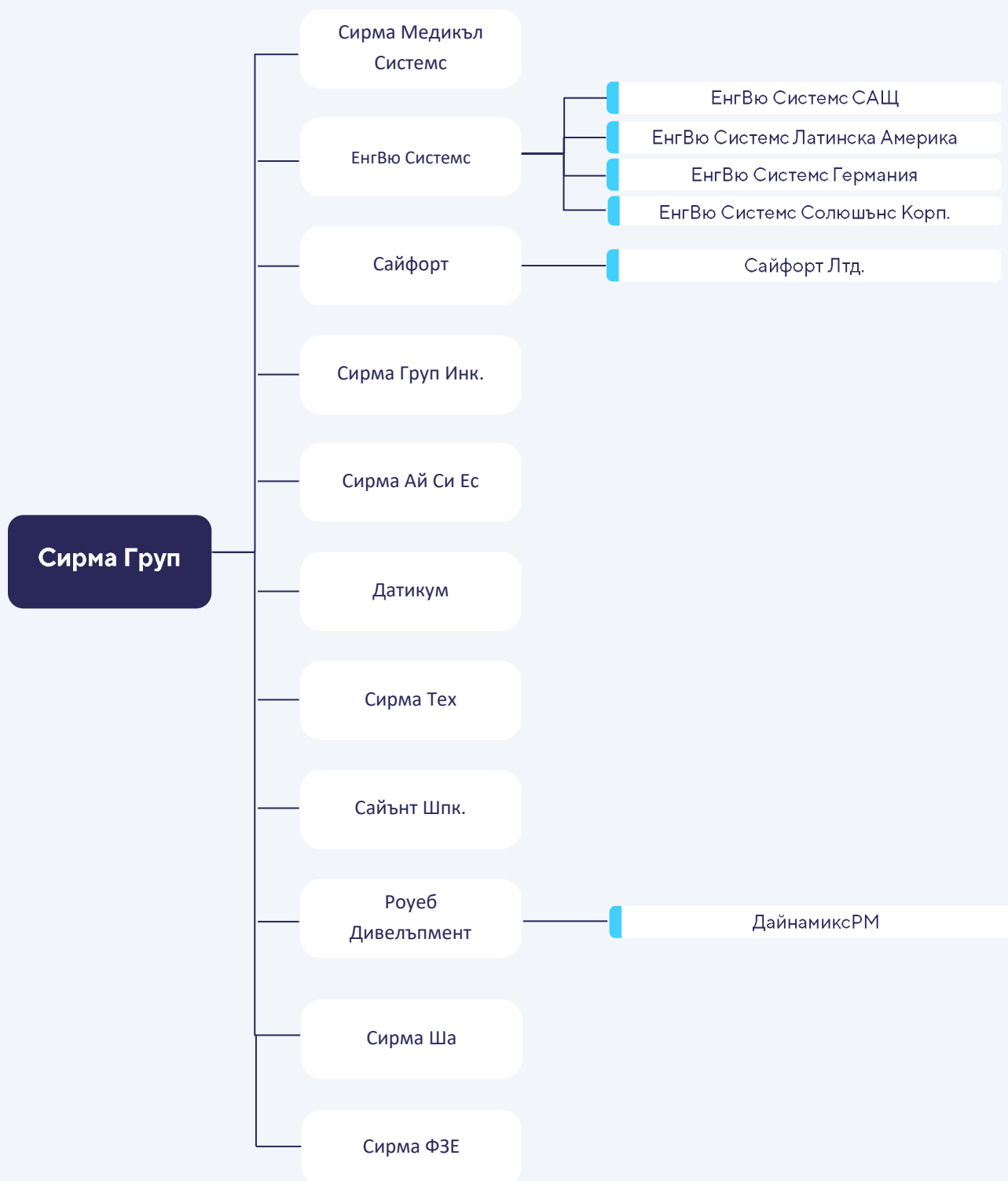
Нашият междинен индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО. Вътрешният контрол върху финансовата отчетност гарантира надеждността на информацията, представена в междинния индивидуален финансов отчет и Нашият Съвет на директорите потвърди ефективността на нашите вътрешни проверки над финансовата отчетност.

Отчетният период е финансовият период, приключващ на 30 юни 2026 година. Докладът обхваща дейността на „Сирма Груп“ АД.

2/ Организация и начин на представяне

През годините Сирма е създала над 20 компании, инвестирайки в тях огромен финансов и човешки капитал. Нашата стратегия е да създаваме бизнеси, да ги инкубираме и да ги развиваме.

Генерирането на стабилен растеж, рентабилност и консистентни бизнес резултати са сред основните приоритети на компанията.



История и развитие на дружеството

“Сирма Груп” АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 25.04.2008г. с Единен идентификационен код (ЕИК): 200101236 и е със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско Шосе № 135. Наименованието на дружеството се променя на 23.03.2009 г. от „ЕС ДЖИ ЕЙЧ“ АД на “Сирма Груп Холдинг” АД и на 06.07.2026 г. от “Сирма Груп Холдинг” АД на “Сирма Груп” АД.

Предмет на дейност

Предметът на дейност, съгласно чл. 4 от Устава на Дружеството, е: проектиране, дизайн, разработване, тестване, внедряване, интеграция, поддръжка, актуализация, маркетинг и продажба на софтуерни продукти, мобилни приложения, уебсайтове, дигитални платформи и информационни системи, включително облачни, GIS/GPS системи, системи за управление на услуги и решения, базирани на технологии с изкуствен интелект; управление на жизнения цикъл, риска, сигурността и съответствието на системи с изкуствен интелект, обработка и анализ на данни, одит, мониторинг и защита на модели с изкуствен интелект, данни и инфраструктура, предоставяне на цялостни ИТ решения, включително продажба, дистрибуция, инсталиране и поддръжка на хардуерно оборудване и софтуерни лицензи; управление на софтуерни и ИТ проекти, бизнес анализ, осигуряване на качество и клиентско обслужване; консултантски услуги, обучение и съпътстващи услуги в областта на информационните и комуникационните технологии; придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти и други права върху интелектуална собственост; организиране на счетоводното отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на Закона за счетоводството, както и всяка друга търговска дейност, която не е забранена от закона.

От учредяването на дружеството до датата на настоящия документ “Сирма Груп” АД:

- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството;
- не са отправяни търгови предложения от трети лица към Дружеството или от Дружеството към други дружества;

Капитал

Капиталът на дружеството е 30 273 864 евро, разпределен на 59 360 518 бр. поименни безналични акции с номинална стойност на всяка акция от 0,51 евро.

История на акционерния капитал

Дружеството е учредено с капитал от 25 500 евро.

На 15.10.2008 г., след приемане на три тройни оценителски експертизи на вещи лица, акционерният капитал е увеличен от 25 500 евро на 39 398 764 евро чрез непарични вноски и издаване на нови 77 202 478 броя акции. Непаричните вноски са, както следва:

1) 29 броя софтуерни модули на стойност 31 393 477 евро;

2) Непарична вноска представляваща недвижими имоти на стойност 1 994 947 евро:

- Офис-сграда - офиси, ет.3 и ет. 5 от офис сграда, находяща се в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ 135, собственост на „Сирма Груп“ АД, дружество регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията ЕИК 040529004, със седалище и адрес на управление в гр. София, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 135, прието за акционер в „Ес Джи Ейч“ АД с решение на Общото събрание на „Ес Джи Ейч“ АД от 10.07.2008 г.

3) Непарична вноска представляваща акции на стойност от 5 984 840 евро:

- Апорт на 81 690 броя акции на обща стойност от 5 984 840 евро (73,26 евро за акция) от капитала на „Ес Джи Ейч“ АД дружество регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията ЕИК, 040529004.

На 22.10.2010г. в резултат от решението на редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството е вписано намаление на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД от 39 398 764 евро на 37 403 817 евро чрез обезсилване на 3 911 660 броя акции с номинална стойност от един лев всяка. Капиталът на Дружеството е намален на основание чл. 200, ал. 2, във връзка с чл. 187е, ал. 1, т. 2пт ТЗ.

При осъществяването на преобразуване вписано в Търговския регистър на 23.10.2014 г. капиталът на Дружеството се намалява на 25 416 950 евро чрез обезсилване на 23 503 662 броя акции. Това намаление е в резултат на изчислената справедлива стойност на акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от двама независими оценители. Акционерната структура на Дружеството не се променя в резултат на отделянето до колкото акционерните структури в преобразуващото се и в новоучреденото дружество са огледални.

На 30.10.2015 г. след успешно първично публично предлагане капиталът е увеличен на 30 273 864 евро чрез издаване на 9 523 362 бр. нови акции с номинална стойност на една акция 0,51 евро и емисионна стойност 0,61 евро.

Информация за условията на всякакви права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал

„Сирма Груп“ АД няма информация за условията на всякакви права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал.

3/ Портфейл на „Сирма Груп“ АД

Дъщерни на „Сирма Груп“ АД

Предприятие	Стойност на инвестицията към 30.06.2026 (в хил. евро)	Процент от капитала към 30.06.2026	Стойност на инвестицията към 31.12.2025 (в хил. евро)	Процент от капитала към 31.12.2025
„Сайфорт“ ЕАД	9 134	100%	9 134	100%
Роуб Дивелпмент	5 812	51%	5 812	51%
Сирма Груп Инк.	3 342	100%	3 342	100%
Сирма Тех	717	100%	717	100%
„Датикум“ АД	239	59%	239	59%
"Сирма Ай Си Ес" АД	143	93%	143	93%
Сайънт Шпк.	131	100%	131	100%
„Сирма Медикъл Системс" АД	34	66%	34	66%
„ЕнгВю Системс" АД	26	72,90%	26	72,90%
Сирма Ша	13	55%	13	55%
"Сирма Ай Ес Джи" ООД	2	71%	2	71%
"Сирма ФЗЕ"	-	100%	-	100%

ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА

Освен посочените участия на Дружеството в т. 3 по-горе, няма други негови участия, които е вероятно да имат значителен ефект за оценяването на неговите собствени активи и задължения, финансова позиция или печалби или загуби.

Дружеството няма клонове.

4/ Структура на акционерния капитал и органи на управление

4.1. Акционерна структура

Към 30.06.2026 г. разпределението на акционерния капитал на "Сирма Груп" АД е както следва:

	30.06.2026	31.03.2026
Акционерен капитал (хиляди евро)	30 274	30 274
Брой акции (номинал 0.51 евро)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери	1 684	1 679
Юридически лица	47	43
Физически лица	1 637	1 636
Брой акции, притежавани от юридически лица	6 373 077	6 208 786
% на участие на юридически лица	10,74%	10,46%
Брой акции, притежавани от физическите лица	52 987 441	53 151 732
% на участие на физически лица	89,26%	89,54%

Акционери	Брой акции към 30.06.2026	Брой акции към 31.03.2026	Номи- нал (евро)	Номинална стойност (евро)	% в капитала	% от право на глас*
Георги Първанов Маринов	5 463 898	5 461 898	0,51	2 786 588	9,20%	9,50%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	5 025 153	0,51	2 562 828	8,47%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 818 586	4 817 386	0,51	2 457 479	8,12%	8,38%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 767 386	0,51	2 431 367	8,03%	8,29%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	0,51	1 908 226	6,30%	6,50%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	2 534 161	0,51	1 292 422	4,27%	4,41%
Росен Иванов Маринов	2 307 900	2 307 900	0,51	1 177 029	3,89%	4,01%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	0,51	1 110 567	3,67%	3,79%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	0,51	1 099 910	3,63%	3,75%
Емилиана Илиева Илиева	2 000 709	2 000 709	0,51	1 020 362	3,37%	3,48%
Изкупени собствени акции	1 834 304	1 765 827	0,51	935 495	3,09%	0,00%
Деян Николов Ненов	1 764 748	1 804 748	0,51	900 021	2,97%	3,07%
Други	20 767 783	20 799 460	0,51	10 591 569	34,99%	36,10%
Общо	59 360 518	59 360 518		30 273 863	100%	100%

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

Към 30.06.2026 г. "Сирма Груп" АД притежава 1 834 304 бр. (31.03.2026 г. – 1 765 827 бр.) собствени акции с номинална стойност 935 495 евро (3,09 % от акционерния капитал).

Дотолкова, доколкото е известно на Дружеството, да се посочи дали дружеството пряко или косвено е притежавано или контролирано и от кого и да се опише естеството на този контрол и мерките, които са въведени, за да не се злоупотребява с подобен контрол.

„Сирма Груп“ АД е притежание на своите акционери, които упражняват пълен контрол над дружеството. Оперативният контрол е делегиран на Съвета на директорите и респективно на Изпълнителния директор. Дружеството прилага редица вътрешни документи, които целят регламентиране на работата и предотвратяване на злоупотреби. Такива са "Инструкция относно задълженията и отговорностите на вътрешни лица притежаващи вътрешна информация", "Кодекс за поведение на финансови и счетоводни длъжности", "Правила за работа на Съвета на Директорите", "Програма за добро корпоративно управление".

Описание на всякакви договорености, известни на Дружеството, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на Дружеството

На Дружеството не са известни каквито и да било договорености, чието действие да може да доведе до промяна в контрола на „Сирма Груп“ АД в бъдеще.

4.2. Органи на управление

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

Съветът на директорите към 30.06.2026 г. включва следните членове:

Чавдар Велизаров Димитров

Цветан Борисов Алексиев

Атанас Костадинов Киряков

Георги Първанов Маринов

Йордан Стоянов Недев

Веселин Анчев Киров

Явор Людмилов Джонев- независим член

Мартин Веселинов Паев - независим член

Пейо Василев Попов - независим член

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

Мандатът на настоящия Съвет на директорите е до 18.06.2028 г.

Изпълнителен директор на „Сирма Груп“ АД е Цветан Борисов Алексиев.

Правомощията на управителните органи

Правомощията на управителните органи са в съответствие с изброените такива в ТЗ, Устава и ЗППЦК.

Опции върху акции на дружеството

Към датата на този доклад няма предоставени опции на членовете на Съвета на директорите върху негови акции.

Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството

Правата на членовете на СД на дружеството да придобиват акции от дружеството са регламентирани в приложимата нормативна база. Дружеството няма издадени облигации.

Органи към Съвета на директорите

“Сирма Груп” АД създава следните вътрешни комитети, на които са възложени да управляват съответните дейности на оперативно ниво, както и да предлагат решения към Съвета на директорите на дружеството:

1. **Комитет по инвестиции, риск и устойчивост** в състав:

Йордан Недев – председател

Станислав Танушев – член

Георги Маринов – член

2. **Комитет по възнагражденията** в състав:

Георги Маринов – председател

Мартин Паев – член

Йордан Недев – член

3. **Комитет по оповестяване на информация** в състав:

Цветан Алексиев – председател

Станислав Танушев – член

Чавдар Димитров – член

Атанас Киряков - член

4. **Одитен комитет** в състав:

Ангел Крайчев - председател

Александър Тодоров Колев – член

Веселин Анчев Киров – член

Приети вътрешно-нормативни документи

Дружеството приема необходимите вътрешни документи във връзка с работните и управленски процеси на дружеството и изпълнение на задълженията си като публично дружество:

Система за корпоративно управление	Описание	Приемане	Последно обновяване	Приложимост
Дивидентна политика	Политика за разпределение на дивидентите на публичното дружество	29.09.2022	29.09.2022	СГ
Правила за работа на Съвета на директорите	Инструкции и разяснения за задълженията и отговорностите на членовете на Съвета на директорите	2015	2015	Всички дружества
Политика за възнагражденията	Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите	2015	03.08.2021	СГ
Инструкции, задължения и отговорности на вътрешните лица	Инструкции и разяснения за задълженията и отговорностите при достъп и работа с вътрешна информация	2015	2021	Всички дружества
Програма за добро корпоративно управление	Система от правила, която защитава интересите на акционерите и другите заинтересовани лица	2015	2023	Всички дружества
Счетоводна политика	Политика, която регулира счетоводството и контрола	2015	30.06.2023	Всички дружества
Кодекс за поведение на финансови и счетоводни длъжности	Кодекс, който гарантира прозрачно и надеждно изготвяне на финансово счетоводните документи	2015	2015	Всички дружества
Анти-корупционна политика	Политика срещу корупционните практики и свързаните с тях явления	2015	2015	Всички дружества
Правила за защита на лица, които подават сигнали за нарушения	Вътрешни правила за подаване на сигнали и защита на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения – “whistleblowers”	04.05.2023	04.05.2023	Всички дружества
Етичен кодекс за поведение на служителите	Кодексът установява нормите за етично поведение на служителите в Сирма	2020	2020	Всички дружества
Политика за личните данни	Политика по поверителност и защита на личните данни на клиентите на Сирма	2021	2021	Всички дружества
Политика за устойчивост	Политика за устойчиво функциониране и развитие на дружествата в Сирма	2021	30.09.2023	Всички дружества
Политика за човешките права	Политика, която определя отношението към човешките права в дружествата в Сирма	2023	25.03.2024	Всички дружества
Политика за снабдяване съобразена с корпоративната социална отговорност (КСО)	Политика, която интегрира КСО в практиката по снабдяване на Сирма	2023	25.03.2024	Всички дружества

Всички документи са публично достъпни на уеб сайта на дружеството:

<https://investors.sirma.com/bg/corporate-governance>

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

Акционери	Брой акции към 30.06.2026	Брой акции към 31.03.2026	Номинал (евро)	Стойност (евро)	% в капитала към 30.06.2026	% от право на глас към 30.06.2026
Георги Първанов Маринов	5 463 898	5 461 898	0,51	2 786 588	9,20%	9,50%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	5 025 153	0,51	2 562 828	8,47%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 818 586	4 817 386	0,51	2 457 479	8,12%	8,38%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 767 386	0,51	2 431 367	8,03%	8,29%
Атанас Костадинов Киряков	1 567 256	1 555 287	0,51	799 301	2,64%	2,72%
Явор Людмилов Джонев	1 048 572	1 048 572	0,51	534 772	1,77%	1,82%
Мартин Веселинов Паев	126 920	126 920	0,51	64 729	0,21%	0,22%
Йордан Стоянов Недев	10 933	3 433	0,51	5 576	0,02%	0,02%
Пейо Василев Попов	100	100	0,51	51	0,0002%	0,0002%
Общо	22 828 804	22 806 135		11 642 691	38,46%	39,68%

През периода са извършени следните сделки с акции на Дружеството и членовете на СД:

- Атанас Костадинов Киряков е придобил 11 969 акции,
- Йордан Стоянов Недев е придобил 7 500 акции,
- Георги Първанов Маринов е придобил 2 000 акции,
- Чавдар Велизаров Димитров е придобил 1 200 акции;

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на “Сирма Груп” АД

На основание чл.25, ал.5 от Устава на дружеството, членовете на Съвета на директорите са получили постоянно възнаграждение по договори за управление и контрол в размер на 179 хил. евро (30.06.2025 г. – 161 хил. евро).

Информация за договорите на членовете на административните, управителните или надзорни органи с дружеството, предоставящи обезщетения при прекратяването на заетостта

В договорите на членовете на съвета на директорите както със самото Дружество така и с дъщерни дружества на Дружеството, където такива договори с тези лица са налични, няма предоставени обезщетения при прекратяване на договорите им.

Информация за одитния комитет на дружеството, включително имената на членовете на комитета и резюме за мандата, по който функционира комитета

На проведеното на 03.06.2025 г. Годишното Общо Събрание на Акционерите на Дружеството се взе решение мандатът на Одитния комитет да бъде продължен с 3 години и при досегашното възнаграждение. Одитния комитет е в състав:

Ангел Крайчев – председател
Александър Тодоров Колев - член
Веселин Анчев Киров – член

Изявление за това, дали дружеството спазва или не режима/режимите за корпоративно управление

С оглед на факта, че „Сирма Груп“ АД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, Дружеството е въвело програма, изготвена в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. В съответствие с разпоредбата на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК „Сирма Груп“ АД е длъжно и съобразява съдържанието на финансовите си отчети с програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и води счетоводната си политика съгласно Международните счетоводни стандарти.

5/ „Сирма Груп“ АД през първото полугодие на 2026 г.

Резюме

Към средата на 2026 г. макроикономическият контекст е доминиран от енергийния и транспортен шок, свързан с войната в Близкия изток. Кратко деескалиране – споразумението между САЩ и Иран „Меморандум от Исламабад“ от 17 юни – позволи на цените на петрола да се върнат към нивата отпреди войната в края на юни, но оттогава то се разпадна: към 14 юли 2026 г. подновените военни действия между САЩ и Иран (удари по танкери на 7 юли, повторно въведени санкции на САЩ върху иранския петрол, удари на САЩ по ирански обекти и обявена от САЩ блокада на Ормузкия проток около 13 юли) върнаха цената на петрола Brent до около 79 щатски долара за барел и сведоха трафика през Ормуз до малка част от обичайното ниво. От съществено значение е, че институционалните прогнози по-долу са финализирани по време на деескалирането през юни и затова изглеждат оптимистични спрямо обстановката в средата на юли. Като компенсация на енергийния шок ускоряващият се технологичен цикъл, движен от изкуствен интелект, продължава да смекчава глобалната активност. Актуализацията на МВФ „Световни икономически перспективи“ от юли 2026 г. прогнозира глобален растеж от 3,0% през 2026 г. и 3,4% през 2027 г. (кумулативно практически без промяна спрямо април) и определя годината като „кръстопът на война и технологии“. Глобалната обща инфлация е ревизирана нагоре до 4,7% през 2026 г. (от 4,4%), преди да се понижи до 3,9% през 2027 г. – дезинфлацията е в застой. Прогнозата на Световната банка „Глобални икономически перспективи“ от юни 2026 г. е значително по-предпазлива, като очаква глобален растеж от едва 2,5% през 2026 г. (най-слабият от пандемията насам) при средна цена на петрола Brent от около 94 щатски долара за барел, докато перспективата на ОИСР „Под напрежение“ от юни е по средата – на 2,8%. В еврозоната общата инфлация по ХИПЦ се понижи до 2,8% на годишна база през юни (от пик от 3,2% през май), тъй като енергийната инфлация се охлади до 8,7%. За България – член на еврозоната от 1 януари 2026 г. – Икономическият обзор на БНБ от юни намали растежа на реалния БВП за 2026 г. до 2,8% и рязко повиши инфлационната траектория до 5,0% средногодишно и 5,9% в края на годината. Технологичното търсене остава светлото петно: прогнозата на Gartner, потвърдена през юни 2026 г., сочи световни разходи за ИТ от 6,31 трилиона щатски долара през 2026 г. (+13,5%), водени от инфраструктурата за изкуствен интелект и софтуера.

Развитие на икономиката в България през 2026 г. и през бъдещите години

[БНБ \(Икономически обзор, юни 2026 г., публикуван на 26 юни\)](#): Базовият сценарий на Банката вече предвижда забавяне на растежа на реалния БВП до 2,8% през 2026 г. и 2,7% през 2027 г., преди да се засили до 2,9% през 2028 г., спрямо 3,2% през 2025 г. и около 3,0%, прогнозиран за 2026 г. през пролетта. Инфлационната траектория е ревизирана рязко нагоре поради по-високите цени на енергията: средногодишна инфлация по ХИПЦ от 5,0% през 2026 г., достигаща 5,9% в края на годината, преди да се забави до 3,5% през 2027 г. и 2,9% през 2028 г. БНБ публикува три алтернативни сценария в зависимост от продължителността и интензитета на енергийния шок от Близкия изток. Частното потребление, подкрепено от стегнатия пазар на труда и ръста на заплатите, остава основният двигател на активността, макар че БНБ очаква потреблението да се забави от втората половина на 2026 г., тъй като по-високата инфлация ерозира реалните разполагаеми доходи. Вътрешният натиск върху заплатите остава важен фактор за инфлацията наред с външния енергиен шок.

[Предварителната инфлация по ХИПЦ](#) в България се понижи до 5,3% на годишна база през юни 2026 г. (от около 6,3% през май), като цените спаднаха с 0,4% на месечна база. Като член на еврозоната от 1 януари 2026 г. България вече се измерва в рамките на блока, където инфлацията ѝ остава сред най-високите – напомняне, че пролетното пренасяне на цените на енергията, заедно с ефектите върху цените след въвеждането на еврото, все още се проявява в общата инфлация.

Износ: Очаква се растежът на износа да бъде бавен или леко положителен, повлиян от по-слабото външно търсене и специфични за сектора предизвикателства.

Рисковете за развитието на българската икономика през 2026 г. продължават да съществуват и са:

- Прехвърляне на цените на енергията и горивата към инфлацията на домакинствата и услугите, с потенциални вторични ефекти върху заплатите и цените – вече засилено от ценовата динамика след въвеждането на еврото.
- По-слабо външно търсене от ключови партньори в ЕС, ако забавянето в еврозоната (растеж от 0,9% според МВФ за 2026 г.) се задълбочи.
- Загуба на независим паричен инструмент след въвеждането на еврото, което оставя фискалната и структурната политика да поемат шоките.
- Риск, свързан с изпълнението, по отношение на усвояването на инвестициите и предвидимостта на политиките в среда на висока несигурност.

Развитие на световната икономика през 2026 г. и през бъдещите години

Както и през пролетта, повечето прогнозиращи институции залагат „референтна“ траектория на допускането, че конфликтът в Близкия изток остава ограничен по продължителност и обхват, като смущенията отшумяват около средата на 2026 г. Това допускане вече е подложено на сериозно напрежение: деескалирането от 17 юни се разпада в началото на юли, а към 14 юли подновените военни действия между САЩ и Иран и обявената блокада на Ормузкия проток отново повишиха цените на петрола и сринаха корабния трафик – придвижвайки обстановката към „неблагоприятния“ и „тежкия“ сценарий, които всяка институция публикува наред с базовия. Юлската базова прогноза на МВФ все още оценяваше рисковете като „по-балансирані спрямо април“, но тази оценка предхожда последната ескалация.

МВФ (Актуализация на СИП, юли 2026 г.): Глобалният растеж се прогнозира на 3,0% през 2026 г. и 3,4% през 2027 г. – под средните 3,5% за 2024–25 г., но кумулативно практически без промяна спрямо април. Фондът определя икономиката като попаднала в „кръстопът на война и технологии“: шокът в Близкия изток тежи върху вносителите на енергия и уязвимите икономики, докато ускоряващото се навлизане на изкуствения интелект повишава активността в държавите, интегрирани в глобалната технологична верига на стойността. Глобалната обща инфлация е ревизирана нагоре до 4,7% през 2026 г. (от 4,4% през април) и 3,9% през 2027 г., което потвърждава, че дезинфлацията, започнала през 2024 г., е в застой. Рисковете са по-балансирані спрямо април, но все още наклонени към понижение, главно чрез възможността за възобновяване на конфликта и преоценка на финансовите пазари.

Световна банка (Глобални икономически перспективи, юни 2026 г.): Банката застъпва по-песимистична гледна точка, като прогнозира глобален растеж от едва 2,5% през 2026 г. – най-слабият от началото на пандемията – преди възстановяване до 2,8% през 2027 г. Прогнозите за две трети от икономиките са ревизирани надолу спрямо януари. При допускане за затваряне на Ормузкия проток и че най-тежките смущения отшумяват от юли, се прогнозира средна цена на петрола Brent от около 94 щатски долара за барел през 2026 г. (36% над 2025 г.), която повишава глобалната инфлация до 4,0%. При тежък сценарий на по-дълбоки смущения в доставките и финансов стрес глобалният растеж може да спадне до 1,3%, а инфлацията да се повиши до 4,4%. Банката е подготвила подкрепа до 80–100 милиарда щатски долара за засегнатите държави в рамките на 15 месеца.

Европа (Евростат, юни 2026 г.): Инфлацията по ХИПЦ в еврозоната се понижи до 2,8% на годишна база през юни 2026 г. (предварителна оценка), от пик от 3,2% през май и 3,0% през април, тъй като енергийната инфлация се охлади от 10,9% до 8,7%. Подновената дезинфлация отразява частичното обръщане на пролетния енергиен скок. Въпреки това Актуализацията на МВФ от юли намали растежа на еврозоната до 0,9% през 2026 г. (0,2 пр.п. под април), позовавайки се на слабото пренасяне от първото тримесечие, натиска от по-високите цени на енергията и слабото потребителско доверие, при ограничена изложеност на възхода, движен от изкуствения интелект.

ОИСР (юни 2026 г., „Под напрежение“): ОИСР поставя енергийния шок от Близкия изток в центъра на анализа си и представя два сценария. При ограничено във времето смущение глобалният растеж се забавя от 3,4% през 2025 г. до 2,8% през 2026 г., преди да се възстанови до 3,1% през 2027 г., като инфлацията в Г-20 нараства до 4,0% през 2026 г.; САЩ растат с 2,0%, еврозоната с 0,8%, а Китай с 4,5%. При продължително смущение глобалният растеж спада до 2,1% през 2026 г. и 1,8% през 2027 г., засягайки най-силно Азия, Европа и уязвимите развиващи се икономики. ОИСР продължава да отбелязва разпространението на ефектите върху цените на торовете и храните и, забележително, установява „никакви признаци за широко разпространено изместване на работната сила“ от изкуствения интелект към момента.

Прогнозите по региони са:

Съединени щати:

В Съединените щати се прогнозира растеж от 2,3% през 2026 г. и 2,2% през 2027 г. (практически без промяна спрямо април). Активността е подкрепена от фискалната политика, благоприятните финансови условия и продължаващите инвестиции и ръст на производителността, свързани с технологиите, при само ограничено въздействие от войната предвид статута на страната като нетен износител на енергия. БВП през първото тримесечие нарасна с годишен темп от 2,1% – малко под очакваните през април 2,5%, но все още солиден, воден от бизнес инвестициите в оборудване и интелектуална собственост.

Еврозона:

В еврозоната се очаква растеж от 0,9% през 2026 г. и 1,2% през 2027 г. – ревизия надолу с 0,2 процентни пункта за 2026 г. спрямо април. Ревизията отразява значителното негативно пренасяне от първото тримесечие (движено предимно от Ирландия, но показателно за слабата динамика в по-широк план), натиска от по-високите цени на енергията въпреки известно фискално смекчаване, и слабото потребителско доверие. Регионът улавя сравнително малко от инвестиционния възход, движен от изкуствения интелект, който облагодетелства САЩ и части от Азия, което го оставя по-изложен на енергийния шок.

Обединено кралство:

В Обединеното кралство растежът вече се прогнозира на 1,0% през 2026 г. (ревизиран нагоре с около 0,2 процентни пункта спрямо април) и 1,3% през 2027 г., тъй като енергийният шок отшумява. Икономиката остава ограничена от по-бавния темп на парично облекчаване и трайния ефект на по-високите цени на енергията.

Китай:

Растежът на Китай за 2026 г. се прогнозира на 4,6% (ревизиран нагоре с около 0,2 процентни пункта спрямо април), тъй като устойчивият износ, свързан с технологиите, и стимулиращите мерки компенсират натиска от по-високите световни цени на петрола и продължителната несигурност. Все пак се очаква растежът да се забави в средносрочен план, тъй като структурните фактори – спадът в жилищния сектор, намаляващата работна сила, намаляващата възвръщаемост на инвестициите и по-бавният ръст на производителността – отново се проявяват.

Рисковете за повишение вече заемат по-важно място. Актуализацията от юли изрично отдава голяма част от устойчивостта на глобалната икономика на ускоряващ се, движен от търсенето технологичен цикъл: инвестициите и навлизането на изкуствения интелект повишават активността в икономиките, интегрирани в технологичната верига на стойността, дори в някои, които внасят енергия (Южна Корея например нарасна със 7,5%, движена от бум в износа на полупроводници и хардуер за изкуствен интелект – повече от четири пъти по-бързо от прогнозираното през април). По-бързото от предвиденото навлизане на изкуствения интелект в производителността би могло да повиши глобалния растеж допълнително в кратко- и средносрочен план.

Рисковете за перспективата са по-балансираны спрямо април, но остават наклонени към понижение. Доминиращият краткосрочен риск е възобновен или по-широк конфликт в Близкия изток, който отново повишава разходите за енергия и транспорт; рязка преоценка на финансовите пазари е другият. Средносрочните рискове включват потенциално неефективно разпределение на ресурсите вследствие на „еуфория около изкуствения интелект“ и натрупване на фискални и финансови уязвимости, които биха могли да се усилят чрез пазарните механизми.

Ключовите краткосрочни макроикономически рискове (за периода май–юли 2026 г.) включват:

- Ескалацията премина от риск към реалност: към 14 юли деескалирането от 17 юни се разпадна, като подновените удари между САЩ и Иран, обявената от САЩ блокада на Ормузкия проток и рязкият спад на трафика през Ормуз придвижват обстановката към неблагоприятните сценарии (МВФ; Световна банка).
- Застой в дезинфлацията и вторични ефекти, ако движената от енергията инфлация отклони инфлационните очаквания (МВФ; ОИСР).
- Разширяваща се разлика между прогнозите на институциите – от 2,5% (Световна банка) до 3,0% (МВФ) за 2026 г. – сигнализираща за висока несигурност относно траекторията.

- По-високи разходи за суровини (енергия, торове, храни), които свиват маржовете и променят търсенето, като разпространението на ефектите върху торовете и храните е особена загриженост на ОИСР.

Отрасълът на Сирма

Сирма Груп оперира в сектора на информационните и комуникационните технологии (ИКТ), като обслужва предимно B2B клиенти. Основните дейности на групата обхващат два основни ИКТ сегмента: (i) ИТ услуги (системна интеграция, консултиране, управлявани услуги, доставка и поддръжка, свързани с IaaS/SaaS) и (ii) бизнес софтуер (продукти и разработка по поръчка в множество сегменти). Търговският фокус на Сирма остава върху най-големите ИКТ пазари в Европа, Обединеното кралство и Северна Америка, което съгласува групата с регионите, най-засегнати от макротемите към средата на 2026 г.: движена от енергията ценова волатилност и по-слаба перспектива за растеж в Европа, и продължаващи технологични инвестиции, водени от изкуствения интелект, в световен мащаб.

Развитието на ИКТ сектора през 2026 г. и бъдещите години

[Gartner потвърди прогнозата си за световните разходи за ИТ през юни 2026 г.](#) (първоначално публикувана на 22 април), като основните показатели останаха без промяна: очаква се разходите за ИТ да достигнат 6,31 трилиона щатски долара през 2026 г., ръст от 13,5% спрямо 2025 г. Най-силният растеж е концентриран в инфраструктурата за изкуствен интелект и софтуера, като разходите за системи за центрове за данни се прогнозира да нараснат с 55,8% до около 788 милиарда щатски долара, а разходите за устройства са ограничени от по-високите цени на паметта. За основния европейски пазар на Сирма [Gartner прогнозира отделно разходи за ИТ от около 1,4 трилиона щатски долара през 2026 г. \(+11,1%\)](#), като разходите за модели на генеративен изкуствен интелект нарастват с около 78%, а фокусът се измества към цифров суверенитет в облака.

Table 1. Worldwide IT Spending Forecast (Millions of U.S. Dollars)

	2025 Spending	2025 Growth (%)	2026 Spending	2026 Growth (%)
Data Center Systems	505,634	51.6	787,990	55.8
Devices	791,663	9.7	856,189	8.2
Software	1,254,449	12.8	1,443,621	15.1
IT Services	1,715,650	6.2	1,870,197	9.0
Communications Services	1,296,409	3.3	1,358,553	4.8
Overall IT	5,563,805	10.5	6,316,550	13.5

Source: Gartner (April 2026)

Извод: Въпреки все още повишената макроикономическа несигурност, „многоскоростният“ ИТ пазар продължава да се засилва – разходите за хипермашабни решения и решения, ориентирани към изкуствения интелект, изпреварват традиционните категории. Gartner също така отбелязва рекордно повишение на цените на високочестотната памет като ключов фактор в динамиката на разходите за центрове за данни и устройства.

Според прогнозата на Gartner от април 2026 г. водещите двигатели на растежа през 2026 г. са инфраструктурата, ориентирана към изкуствения интелект, и свързаните с нея софтуерни категории:

- AI инфраструктура / центрове за данни: Прогнозира се, че системите за центрове за данни ще отбележат ръст от 55,8% през 2026 г., тъй като хипермащабните компании увеличават AI натоварванията.
- Софтуер: 15,1% растеж през 2026 г., като сегментите на софтуера, ориентирани към изкуствения интелект, допринасят непропорционално много.
- ИТ услуги: 9,0% растеж, подкрепен от внедряването на приложения и инфраструктура и управяването услуги, включително доставката, свързана с IaaS.

Практически последици за пазара, към който е насочена Sirma: Клиентите ще дадат приоритет на (i) програми за готовност за облак и изкуствен интелект, (ii) проекти за оптимизация на разходите и модернизация, които осигуряват измеримо повишаване на производителността, и (iii) инвестиции в устойчивост/сигурност, тъй като несигурността в областта на енергетиката и геополитиката продължава.

Софтуер

Прогнозата на Gartner от април 2026 г. сочи силен и ускоряващ се растеж в софтуерния сегмент на ИКТ индустрията, което го превръща в един от ключовите стълбове на глобалната ИТ експанзия. Очаква се разходите за софтуер да достигнат приблизително 1,44 трилиона щатски долара през 2026 г., което представлява около 15,1% ръст на годишна база, значително изпреварвайки повечето традиционни ИТ сегменти.

Този растеж се дължи предимно на продължаващото разширяване на генеративната изкуствена интелигентност (GenAI) и вградените AI възможности в корпоративните приложения. Gartner подчертава, че разходите за софтуер, свързан с GenAI, нарастват особено бързо, като разработването на модели и функциите, базирани на AI, се превръщат в стандартни компоненти на корпоративните системи, което увеличава както цените, така и стойността на подновяването.

Потвърждава се по-широка структурна тенденция, валидна за софтуера: сегментите с по-висок растеж и по-висока стойност са концентрирани в дейностите по внедряване, консултации и приложения – всички от които разчитат силно на софтуерни платформи. Това показва, че търсенето на софтуер е все по-тясно свързано с предоставянето и интеграцията на екосистеми, а не с лицензирането на самостоятелни продукти.

Като цяло Gartner характеризира пазара на ИКТ като „многоскоростен“, като софтуерът, фокусиран върху изкуствения интелект, значително превъзхожда традиционните категории. Въпреки макроикономическата несигурност софтуерът остава един от най-устойчивите и най-бързо растящи сегменти, движен от цифровата трансформация и внедряването на изкуствен интелект.

Пазар на платформи за изкуствен интелект

Категорията софтуер с висок растеж през следващите няколко години е тази на платформите за изкуствен интелект. [Докладът „Платформа за изкуствен интелект \(AI\) – Глобален стратегически бизнес доклад“](#) прогнозира силно разрастване на този пазар, движено от по-бързото внедряване на AI технологии в предприятията. Според оценките пазарът ще нарасне от около 31–35 млрд. долара в средата на 2020-те години до над 130–180 млрд. долара до 2030–2032 г., което предполага средногодишен темп на растеж (CAGR) от около 26–28%.

Платформите за изкуствен интелект се превръщат в критична инфраструктура за съвременната цифрова трансформация, като позволяват на организациите да разработват, внедряват и управляват модели за изкуствен интелект в голям мащаб чрез интегрирани среди, обхващащи подготовката на данни, обучението на модели, тестването и внедряването. Тези платформи намаляват техническите бариери, позволявайки на компаниите да използват усъвършенствани анализи и машинно обучение без да разполагат с дълбока вътрешна експертиза, като по този начин демократизират внедряването на изкуствен интелект.

Ключовите фактори за растеж включват нарастващите обеми данни, търсенето на автоматизация и предсказуема аналитика, както и необходимостта от по-бързо пускане на пазара на решения за изкуствен интелект. Платформите за изкуствен интелект се прилагат широко в различни сектори като здравеопазването (диагностика и прогнозиране на заболявания), финансите (разкриване на измами и оценка на риска), търговията на дребно (персонализация) и производството (оптимизация на процесите).

Докладът подчертава също така ролята на платформите за изкуствен интелект в управлението, интеграцията и сигурността на данните, като отговаря на предизвикателствата, свързани с големите масиви от данни, чрез усъвършенствани инструменти за събиране, почистване и управление на данни. Като цяло платформите за изкуствен интелект се позиционират като гръбнак на иновациите и конкурентното предимство в развиващата се цифрова икономика.

ИТ услуги

Прогнозата на Gartner за април 2026 г. потвърждава, че ИТ услугите са най-големият сегмент в ИКТ индустрията, като общите разходи се очаква да достигнат приблизително 1,87 трилиона щатски долара през 2026 г., което представлява ръст от около 9,0% на годишна база. Това позиционира ИТ услугите като стабилен, но умерено растящ сегмент, който изостава по ръст от софтуера, но води по абсолютен пазарен размер, което отразява неговата критично важна роля в дейността на предприятията.

Областите с по-висок растеж, включително *технологичното консултиране, бизнес консултирането и внедряването на приложения*, са разположени в горния десен квадрант, като съчетават темпове на растеж от около 5–6% със силни дългосрочни профили на средногодишен темп на растеж (около 6–7%). Тези сегменти са основните бенефициенти на продължаващата цифрова трансформация, миграцията към облака и внедряването на изкуствен интелект, където предприятията се нуждаят от консултантски и внедрителски капацитет за операционализиране на новите технологии.

За разлика от тях, сегментите с по-нисък растеж, като *управляваните услуги за приложения (AMS), управляваните услуги за инфраструктура и услугите за бизнес процеси*, се групират около 3–4% растеж, което отразява зрелостта и ценовия натиск. Въпреки това тези области все още представляват големи обеми на разходите, което подчертава тяхното значение за повтарящите се приходи и оперативната стабилност.

Като цяло Gartner характеризира ИТ услугите като „пазар с две скорости“: услугите с висока стойност, задвижвани от трансформацията, се разширяват стабилно, докато традиционният аутсорсинг и управляваните услуги растат по-бавно. Въпреки макроикономическата несигурност, ИТ услугите остават устойчиви благодарение на дълбоката си интеграция в основните бизнес процеси и непрекъснатото търсене на цифрова трансформация и трансформация, задвижвана от изкуствен интелект.

Участие на мениджмънта и осъществяване на контрол върху компанията

- Финансова дейност - аспекти и управление на финансовите ресурси на компанията и Групата

През изтеклия период управлението на финансовата дейност на СГ се извършваше, при следните:

I. Цели

Като стратегическа цел на управлението на финансите СГ прие увеличаването на богатството на собствениците, което може да стане единствено чрез максимизиране пазарната стойност на фирмата, базирана на цената на акциите.

Като тактическа цел на финансовото управление СГ прие максимизирането на приходите и печалбата.

Като оперативна цел на финансовото управление СГ определи поддържането на платежоспособността на компанията, и фирмите от Групата като възможност за обслужване на всички възникващи безспорни плащания.

II. Изпълнение на функции.

1. Изпълнявани функции на управлението на СГ:

а) финансово планиране – изготвиха се планове на СГ и на всички дружества от Групата за едногодишен и средносрочен период.

б) координиране на финансовата дейност – СГ координираше дейността на всички дружества от Групата за изпълнение на общите цели на управлението на финансовата дейност, както и за осъществяване на единни политики в тази дейност;

с) контрол – Финансовият екип на СГ през цялата година осъществяваше текущ и периодичен контрол върху финансовата дейност на компанията и на дружествата от групата.

2. По отношение на финансовата дейност на СГ и дъщерните дружества, се осъществяваха следните функции:

- ✓ финансиране – свързано с осигуряването на финансови средства и структурирането на капиталите, необходими за нормалното функциониране на предприятието.
- ✓ Тази функция е свързана с пасива на баланса на фирмата. Там са отразени източниците на капитала, с които предприятието разполага за осъществяване на своята стопанска дейност.
- ✓ инвестиране – обхваща осигурените капитали в различни активи с цел реализиране стратегическата цел на компанията. Тази функция е свързана с актива на баланса.

III. Изпълнени задачи:

1. Осигуряване на достатъчен обем финансови ресурси в съответствие със стратегията и задачите за развитието на СГ и дъщерните дружества през съответния период.
2. Осигуряване на най-ефективно разпределение и използване на формирания обем финансови ресурси в основните направления на дейността на компанията и Групата.
3. Оптимизация на паричния оборот – синхронизиране по размер и време на постъпленията и плащанията за нормалното обслужване на безспорните плащания.
4. Осигуряване на максимална печалба при дадено равнище на риск.
5. Осигуряване на финансово равновесие на СГ и дъщерните дружества в процеса на развитието им.
6. При изпълнението на задачата за финансовото равновесие си съобразявахме със златното балансово правило, което изисква дългосрочните активи да се финансират от дългосрочни източници на капитал, а краткосрочните активи – от краткосрочни източници на капитал.
7. Осигуряване на възможности за бързо реинвестиране на капитала при изменение на външните и вътрешни условия за осъществяване на стопанската дейност.

- Управление на рисковете

Управлението на рисковете на СГ е задължение на Съвета на Директорите. В своята дейност той се подпомага от Комитета по инвестициите и риска. Компанията подпомага и дъщерните си дружества за управление на риска. В своята същност управлението на риска е способността да се предвидят заплахите за дейността на дружеството, вкл. отделни проекти, и да се минимизират техните неблагоприятни последици. Процесът е итеративен. Той започва с идентифициране на възможните рискове, преминава през анализ на рисковете и планиране на управлението им, след което започва процес на наблюдение и регулярно връщане към процеса на анализ.

В СГ е изградена стройна система за управлението на рисковете.

Управлението на рисковете в СГ включва:

- Идентифициране на рисковете – Това е продължителен процес, в който се откриват потенциалните заплахи. За да бъдат идентифицирани очакваните и предвидимите рискове, се прилагат различни методи: въпросници (анкетни карти), интервюта, brainstorming, анализ на документи, списък с очаквани и предвидими рискове (checklist analysis), създаден на база на предишен опит

- Качествен и количествен анализ на риска - След като възможните рискове бъдат идентифицирани е необходимо да се извършат качествен и количествен анализ на всеки от тях. Оценяват се вероятността за събъждане и въздействието чрез предефинирани скали, например Вероятност: много малка, малка, средна, голяма или много голяма; Въздействие: катастрофално, критично, допустимо, незначително.

С данните се изготвя таблица на риска. В нея рисковете се подреждат по категории, нанасят се тяхната вероятност за събъждане и въздействието им, както и примерен сценарий, които се изпълнява в случай, че риска се появи. Полученият списък се сортира по въздействие и вероятност. Определя се праг, рисковете над който ще бъдат управлявани. Таблицата с рискове се преразглежда и преоценява регулярно, тъй като има възможност рискове да отпаднат, да се добавят нови или да се променят техните оценки.

- Планиране на действия за преодоляване на риска

Следващата стъпка в управлението на риска е планирането. Това е процеса на документиране на мерките, които ще се приложат при управлението на всеки от идентифицираните ключовите рискове. Използват се 3 стратегии за управление:

- избягване на риска – стратегия, при която се намалява вероятността от събъждане на риска;
- минимизиране на ефекта при събъждане на риска – стратегия, при която се намаляват последствията от събъждането на риска;
- планове за извънредни действия – стратегия, при която организацията приема риска и е готова да се справи с него, ако той се събдне;

В резултат от планирането на риска се създава План за смекчаване, наблюдение и управление на рисковете (Risk Mitigation Monitoring and Management Plan). Той може да бъде отделен документ или набор от информационни карти за всеки отделен риск, които да се съхраняват и управляват в база от данни.

- Следене и контролиране на риска – Това е последната дейност от управлението на рисковете. Този процес има няколко основни задачи:

- да потвърди случването на даден риск
- да гарантира, че дейностите по предотвратяване или справяне с рисковете се изпълняват
- да установи събъждането на кой риск е причинило съответните проблеми
- да документира информация, която да се използва при следващ анализ на риска

- **Маркетинг**

В оперативен план, годишната маркетингова стратегия и бюджет на СГ за 2026 г. обезпечиха планирането, разработването и успешното изпълнение на следните дейности:

1. Създаване, развиване и поддържане на обща познаваемост на бранда Сирма, посредством набор от дейности, които помагат за успешен брандинг и корпоративни комуникации – връзки с обществеността, връзки с инвеститорите, публични институции, служители на компанията, обща публика. Те включваха интернет маркетинг, онлайн срещи, подпомагане на ръководството и мениджърите с маркетингови материали за техните инвестиционни обиколки, интервюта в специализирана преса, ТВ, радио, участие в специализирани и високопрофилни бизнес събития.

2. Изграждане на силна работодателска марка и утвърждаване на компанията като привлекателно място за работа, кариерно развитие и реализиране на собствени иновативни идеи за създаване на нови софтуерни продукти и решения, работа с най-напреднали технологии, навлизане в нови пазарни ниши. Създаде се благоприятна среда и редовно се насърчава развитието на иновационният процес в компаниите. Активно се използват социалните медии за по-неформална комуникация със служителите, ангажиране със значими каузи, информирание за предстоящи събития, фирмени и

продуктови новини. Проведеният тийм билдинг в края на годината, традиционно беше едно от най-чаканите събития, което даде възможност на хората от различните компании, градове и офиси да общуват в неформална среда.

3. Засилено присъствие на бранда в социалните медии и управление на комуникацията през дигиталните канали. Като част от маркетинга чрез социалните канали, се разработи програма за маркетинг чрез съдържание. Тя цели:

- Подобро представяне в глобалната мрежа, посредством дигитални инструменти - съществено увеличаване на трафик към сайтовете на Сирма Груп и дъщерните компании; подобро откриване в най-популярните търсачки – SEO&SEM дейности;
- повишаване на информираността на външните и вътрешни аудитории за корпоративните инициативи и ключови бизнес събития;
- информиране на аудиторията за създаваните от нашите фирми нови продукти и услуги, развитието на вече съществуващите продукти и услуги, фирмени постижения;

Влияние на изключителни фактори

Информацията в настоящия отчет не е повлияна от наличието на изключителни фактори.

Обобщена информация, отнасяща се до степента, в която дружеството зависи от патенти или лицензии, индустриални, търговски или финансови договори или от нови производствени процеси

Дружеството „Сирма Груп“ АД по същината на своята дейност не е зависимо от патенти или лицензии, индустриални, търговски или финансови договори, както и от нови производствени процеси.

За работните места на всички служители в Дружеството, то разполага със съответните лицензи за операционни системи и приложен софтуер за персонални компютри и сървъри, необходими за обичайния работен процес.

Информация, отнасяща се до значителни фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които засягат съществено приходите от дейността на дружеството

Няма значителни фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които засягат съществено приходите от дейността на Дружеството и бъдещите инвестиции.

Значителни промени в нетните продажби или приходи, оповестени в счетоводните отчети

През разглеждания период се наблюдават значителни промени в нетните продажби или приходи, оповестените в счетоводните отчети на Дружеството подробно описани в раздел 6 от настоящия Доклад.

Информация, отнасяща се до правителствената, икономическата, фискалната, парична политика или политически курс или фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено дейността на дружеството

През разглеждания период не е имало фактори от правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които са оказали съществено влияние върху дейността на дружеството. Основните фактори, които могат да повлияят на дейността на Дружеството и как то управлява риска, са описани в „Рискови фактори“ от настоящия документ.

Основни събития и бизнес новини през първото полугодие на 2026 г.

Следните събития от съществено значение в групата са станали през първото полугодие на 2026 г.:

26.06.2026

Сирма Груп АД е сред лидерите на БФБ по корпоративно управление.

25.06.2026

Оповестяване на сделки със собствени акции в рамките на програмата за обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

24.06.2026

Сирма и Schwarz Digits създават стратегически алианс за развитие на суверенен корпоративен изкуствен интелект в Европа.

18.06.2026

Сирма става реферален партньор на Temenos.

18.06.2026

Публикуване на Протокола от редовното Общо събрание на акционерите на Сирма Груп АД (GSM202601).

18.06.2026

Публикуване на процедурата за изплащане на дивидент, приета от редовното Общо събрание на акционерите на Сирма Груп АД (GSM202601).

17.06.2026

Оповестяване на начало на програма за обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

16.06.2026

Сирма ще проведе редовното си Общо събрание на акционерите на 18 юни 2026 г.

10.06.2026

Roweb, част от Сирма, разширява CRM портфолиото си с придобиването на DynamiXRM SRL.

08.06.2026

Оповестяване на придобиване на румънската ИТ компания DynamiXRM.

01.06.2026

Цветан Алексиев е избран в Управителния съвет на BASSCOM.

27.05.2026

„Сирма Груп“ отчита силен ръст на рентабилността през първото тримесечие на 2026 г.

27.05.2026

Публикуване на междинните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.03.2026 г.

19.05.2026

Сирма се присъединява към TechQuartier като партньор за растеж.

30.04.2026

Финансови резултати за 2025 г.: Сирма отчита 31% ръст на приходите и представя стратегията си за корпоративен изкуствен интелект.

30.04.2026

Публикуване на поканата и материалите за редовното Общо събрание на акционерите на Сирма Груп АД (GSM202601).

30.04.2026

Публикуване на междинните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.03.2026 г.

29.04.2026

Публикуване на одитираните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп АД за 2025 г.

16.04.2026

Оповестяване на промени в Устава на Сирма Груп АД.

02.04.2026

Сирма печели „Компания на годината 2026 – ИКТ“ на Forbes Business Awards.

31.03.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

30.03.2026

Сирма пуска FreightGo AI платформа за логистика.

30.03.2026

Оповестяване на информация за покупка на акции от член на Съвета на директорите на Сирма Груп АД.

27.03.2026

Публикуване на одитираните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп АД за 2025 г.

27.02.2026

Сирма получава статут на „IBM Gold Partner“, като подобрява възможностите за изкуствен интелект, облачни технологии и автоматизация за своите клиенти.

24.02.2026

Сирма отбеляза дебюта си на Франкфуртската фондова борса с церемония по отваряне на търговията.

03.03.2026

Оповестяване на продажба на акции от член на Съвета на директорите на Сирма Груп АД.

03.03.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

02.03.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

26.03.2026

Финансовият директор на „Сирма“ Йордан Недев даде интервю за аналитичната компания „Едисън“.

21.02.2026

Оповестяване на прехвърляне на акциите на Сирма Груп АД към пазарния сегмент Eurobridge на БФБ.

20.02.2026

Изпълнителният директор на „Сирма“ Цветан Алексиев изнесе лекция пред 60 магистри в УНСС за развитието на изкуствения интелект – от началото на „Сирма“ през 1992 г. до съвременния изкуствен интелект за предприятия.

20.02.2026

Оповестяване на допускане до търговия на акциите на Сирма Груп АД на Франкфуртската фондова борса.

19.02.2026

Публикуване на междинните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.12.2025 г.

18.02.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

16.02.2026

Главният директор развитие на Сирма, Момчил Зарев, се качи на сцената на TECHARENA в Стокхолм за задълбочена дискусия относно бъдещето на изкуствения интелект в бизнеса.

13.02.2026

Оповестяване на промяна на тикера на Сирма Груп АД на Българската фондова борса – София АД.

12.02.2026

Фил Маккенел, директор по продажбите за Обединеното кралство в Сирма Груп, изнесе реч на форума „Port to Port 2 – Innovation Forum“ в Хъл, Обединеното кралство.

02.02.2026

Изпълнителният директор Цветан Алексиев и финансовият директор Йордан Недев на Сирма проведеха уебинар по време на Европейския форум за ИТ услуги.

30.01.2026

Публикуване на междинните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.12.2025 г.

16.01.2026

Акциите на „Сирма“ отбелязаха скок и бяха обявени за шампион на индекса SOFIX на Борсата в София за 2025 г.

09.01.2026

Оповестяване на датата на церемонията по откриване на Франкфуртската фондова борса.

08.01.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

Основна юридическа информация за първото полугодие на 2026 г.

Сделки с акции за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г.:

- Обратно изкупуване на акции от дружеството

На 08.01.2026 г. „Сирма Груп“ АД изкупи обратно 15 729 свои акции на средна цена от 1,003 евро за акция на обща стойност от 15 776.16 евро. Акциите представляват 0,03% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

На 18.02.2026 г. „Сирма Груп“ АД изкупи обратно 118 459 свои акции на средна цена от 1,26 евро за акция на обща стойност от 149 258,34 евро. Акциите представляват 0,2% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

На 27.02.2026 г. „Сирма Груп“ АД изкупи обратно 17 570 свои акции на средна цена от 1,17 евро за акция на обща стойност от 20 526,90 евро. Акциите представляват 0,03% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

На 02.03.2026 г. „Сирма Груп“ АД изкупи обратно 45 000 свои акции на средна цена от 1,14 евро за акция на обща стойност от 51 329,62 евро. Акциите представляват 0,076% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

На 30.03.2026 г. „Сирма Груп“ АД изкупи обратно 50 430 свои акции на средна цена от 0,9811 евро за акция на обща стойност от 49 478,90 евро. Акциите представляват 0,085% от капитала на дружеството. Покупката бе извършена на Българска фондова борса – София АД.

На 17.06.2026 г. Съветът на директорите на „Сирма Груп“ АД (БФБ, FSE: SIRM) взе решение за обратно изкупуване на акции чрез Българската фондова борса – София в размер до общо 100 000 акции в периода от 18.06.2026 г. до най-късно 31.07.2026 г.

Подробностите относно програмата за обратно изкупуване, която ще бъде проведена, са както следва:

- Цел на програмата: възнаграждения и бонуси за ръководството;
- Максимална парична сума, отпусната за програмата: 205 000 евро;
- Максимален брой акции за обратно изкупуване: 100 000;
- Продължителност на програмата: 18.06.2026 г. – 31.07.2026 г.;
- Минимална и максимална цена на акция: 0,43 EUR и 2,05 EUR на акция (в съответствие с чл. 3, ал. 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2016/1052).

Обратното изкупуване се основава на одобрението на Програмата за обратно изкупуване от годишното общо събрание, проведено на 08.04.2025 г.

Обратното изкупуване ще се осъществи чрез Българската фондова борса – София АД.

Обратното изкупуване ще се осъществи в съответствие с член 5 от MAR във връзка с разпоредбите на SBR, по-специално в съответствие с условията за търговия и ограниченията за търговия, определени в чл. 3 и чл. 4 от SBR.

Обратното изкупуване ще бъде осъществено от независимия инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД, София. „Елана Трейдинг“ АД трябва да осъществи придобиването на акциите на SIRM в съответствие с горепосочените нормативни актове и да спазва разпоредбите на одобрението от годишното общо събрание от 08.04.2025 г.

Общият брой от 100 000 акции, които ще бъдат изкупени, представлява 0,17 % от капитала на дружеството.

Към 30.06.2026 г. по програмата бяха изкупени 24 251 собствени акции на стойност 20 133,18 евро.

- **Продажба на акции на „Сирма Груп“ АД от член на СД**

На 02.03.2026 г. в офиса на „Сирма Груп“ АД е получено уведомление от Явор Джонев – член на Съвета на директорите на „Сирма Груп“ АД, в което се посочва, че е продал 17 474 акции от капитала на „Сирма Груп“ АД чрез сделки, осъществени на Българската фондова борса - София на 25, 26 и 27 февруари 2026 г. при средна цена от 1,27 евро за акция.

- **Покупка на акции на „Сирма Груп“ АД от член на СД**

На 30.03.2026 г. в деловодството на „Сирма Груп“ АД е постъпило писмо-уведомление от Атанас Киряков – член на Съвета на директорите на „Сирма Груп“ АД за покупка на 10 969 бр. акции от капитала на „Сирма Груп“ АД чрез сделки, извършени на Българската фондова борса - София на 30.03.2026 г. при среден курс за една акция от 0,9082 евро.

Срещу дружеството няма заведени съдебни искове за периода.

Друга юридическа информация за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г.:

- **Допускане до търговия на „Сирма Груп“ АД на Франкфуртската фондова борса**

В резултат от Заявление, подадено от „Сирма Груп“ АД до Франкфуртската фондова борса, считано от 20.02.2026 г., акциите на дружеството с ISIN код BG1100032140, са допуснати до търговия на пода на борсата с регистрация SIRM.

Формалната церемония за начало на търговията се проведе при откриването на борсовата сесия на Франкфуртската фондова борса на 24.02.2026 г. С това процесът по двойното листване на акциите на „Сирма Груп“ АД на Българската фондова борса и на Франкфуртската фондова борса приключи успешно.

- **Придобиване на дружеството „DynamixRM“**

На 05.06.2026 г. дъщерното дружество на „Сирма Груп“ АД – „Roweb Development SA“, Румъния, подписа договор за придобиване на дружеството „DynamixRM SRL“, Румъния:

- „DynamixRM SRL“ е регистрирана през 2015 г. в Букурещ, Румъния, и разполага с офиси и в Констанца, Румъния, с 5 служители;
- Финансови резултати за 2025 г.: Приходи: 1 727 030 RON (338 000 евро); Ръст на приходите 10% спрямо предходната година; EBITDA: 451 470 RON (89 000 евро); EBITDA марж: 26,1%;
- Специализация: ИТ услуги в областта на Microsoft Dynamics 365 CRM и пакета от персонализирани продукти GoGet365;
- Основни пазари: Румъния, Република Молдова, Белгия, Обединеното кралство.

Придобиването осигурява на Sirma/Roweb стратегическо навлизане в екосистемата на Microsoft Dynamics, създавайки мащабируема платформа за растеж, която съчетава периодични CRM услуги, достъп до корпоративни клиенти и значителни възможности за кръстосани продажби с наличните .NET възможности на Roweb. Съветът на директорите на Сирма Груп АД и Roweb Development SA очаква създаването на възможности за кръстосани и допълнителни продажби към по-големи корпоративни клиенти чрез съчетаване на решенията на Dynamics 365 с експертизата на Roweb в разработката на софтуер.

Управлението на новия бизнес отдел първоначално ще бъде ръководено от Виорел Костеа и Мирел Ионеску от Roweb Development SA, заедно с Каталин Бизадея от придобитата компания. В рамките на текущата година трябва да бъде завършена оперативната интеграция и юридическото сливане с Roweb Development SA.

Допълнителна информация за придобитата компания можете да намерите на:

<https://www.dynamixrm.ro/1033/acasa>

- **Уведомление за процедура и срокове за разпределение на паричен дивидент на Сирма Груп АД за 2025 година**

Съгласно решението на Общо акционерно събрание на Сирма Груп АД от 18.06.2026 г., дружеството пристъпва към разпределението на паричен дивидент в размер на бруто 0,015 евро на акция за 2025 година.

Емисия ISIN: BG1100032140

Обща сума на дивидента с включен данък дивидент: 863 164 евро.

Право на получаване на дивидент, съгласно решението на Общото събрание на акционерите, имат всички акционери на Сирма Груп АД към 02.07.2026 година (14 дни след провеждане на събраниято, съгласно чл.115в, ал.3 от ЗППЦК), така както са вписани в Книгата на акционерите при Централния депозитар АД.

Акции с право на дивидент: 57 544 261 (приспаднати 1 816 257 обратно изкупени акции).

Сума на дивидента за една акция: бруто 0,015 евро и нето за акционери-физически лица 0,01425 евро.

Банката, чрез която ще се изплаща дивидента е Уникредит Булбанк АД:

- Корпоративен филиал Света Неделя, София, пл. Света Неделя 7, ет. 1
- Корпоративен филиал Пловдив, Пловдив, ул. Иван Вазов 4
- Корпоративен филиал Бургас, Бургас, ул. Александровска 22
- Корпоративен филиал Варна, Варна, бул. Сливница 28
- Корпоративен филиал Велико Търново, Велико Търново, ул. Васил Левски 13
- Корпоративен филиал Русе, Русе, пл. Света Троица 5
- Корпоративен филиал Стара Загора, Стара Загора, бул. Симеон Велики 126
- Всички останали филиали на Уникредит Булбанк АД, така както са посочени в сайта на банката във всеки един момент: <https://www.unicreditbulbank.bg/bg/kontakti/klonove-bankomati-i-obekti/>

Начална дата на изплащане на дивидента е 20.07.2026 година.

Крайна дата на изплащане на дивидент е 20.01.2027 година (шест месеца след началната дата).

Данъци: дължимите данъци за дивидент на физически лица ще бъдат удържани и всенеси от „Сирма Груп“ АД предварително;

Банкови комисиони: „Сирма Груп“ АД ще поеме всички разноски по изплащане на дивидентите;

Начин на изплащане:

- Акционерите, които имат открити сметки при инвестиционни посредници ще получат своя дивидент чрез тях, като спазват техните изисквания.
- Акционерите, които не се обслужват от инвестиционен посредник и чиито акции се съхраняват по лични сметки в „Регистър А“ при Централния депозитар АД, ще получат своите дивиденти чрез клоновата мрежа на търговската банка „Уникредит Булбанк“ АД.

Дивиденти в брой над EUR 5000: при получаване на дивидент в брой, чиято сума надхвърля EUR 5000, банката изисква ежедневно предизвестие. Такова не е необходимо при превод по сметка.

- **Промяна на наименованието на фирмата на „Сирма Груп“ АД (предишно „Сирма Груп Холдинг“ АД)**

Във връзка с решение на редовното общо събрание на акционерите, проведено на 18 юни 2026 г. (точка 7 от дневния ред), и вписване № 20260706115808 в Търговския регистър от 6 юли 2026 г., наименованието на дружеството бе променено от „Сирма Груп Холдинг“ АД на „Сирма Груп“ АД, изписвано на латиница като „Sirma Group“ JSC.

Промяната влезе в сила от датата на вписването — 6 юли 2026 г. От тази дата дружеството следва да се изписва единствено с новото си наименование „Сирма Груп“ АД във всички документи, договори и кореспонденция.

Промяната засяга единствено името на дружеството. Дружеството запазва своята правосубектност, както и всички свои права и задължения. ISIN (BG1100032140) остава непроменен; борсовият код (SIRM) също остава непроменен. За акционерите не възниква необходимост от предприемане на действия.

С посоченото решение и вписване дружеството промени и предмета си на дейност и отмени специалната си холдингова цел по чл. 277 от Търговския закон; съответно дружеството вече не е холдингово дружество.

6/ Резултати по сегменти

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

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

Обобщената финансова информация за тях за отчетния период е както следва:

30.06.2026	Системна интеграция хил. евро	Хотелиерство хил. евро	Финансова индустрия хил. евро	ИТ услуги хил. евро	Стратегическо развитие хил. евро	Общо хил. евро
Приходи на сегмента	12 938	2 382	3 932	4 126	2 887*	26 265
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(11 860)	(2)	(1)	(112)	(118)	(12 093)
Разходи за външни услуги	(98)	(991)	(827)	(523)	(947)	(3 386)
Разходи за персонал	(626)	(1 441)	(2 693)	(2 810)	(2 397)	(9 967)
Амортизация на нефинансови активи	(16)	(132)	(181)	(193)	(250)	(772)
Други разходи	(12)	(7)	(9)	(21)	(242)	(291)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	326	(191)	221	467	(1 067)	(244)*

30.06.2025	Системна интеграция хил. евро	Хотелиерство хил. евро	Финансова индустрия хил. евро	ИТ услуги хил. евро	Стратегическо развитие хил. евро	Общо хил. евро
Приходи на сегмента	10 754	2 608	3 618	3 025	3 608*	23 613
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(8 905)	(1)	(1)	(1)	(154)	(9 062)
Разходи за външни услуги	(758)	(892)	(582)	(488)	(644)	(3 364)
Разходи за персонал	(314)	(1 684)	(2 597)	(1 993)	(2 689)	(9 277)
Амортизация на нефинансови активи	(12)	(130)	(168)	(130)	(236)	(676)
Други разходи	(1)	(5)	(7)	(15)	(377)	(405)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	764	(104)	263	398	(492)	829*

* При анализа на резултатите по оперативни сегменти следва да се вземат предвид някои обстоятелства, които оказват влияние върху съпоставимостта на резултатите между отчетния и сравнителния период. През сравнителния период, приключил на 30 юни 2025 г., приходите от дивиденди в размер на 306 хил. евро са били представени като оперативни приходи. След извършеното преобразуване на дружеството и вписаната промяна в основната дейност на „Сирма Груп“ АД, през отчетния период, приключил на 30 юни 2026 г., приходите от дивиденди в размер на 523 хил. евро са класифицирани като приходи от финансова дейност и не са включени в оперативния резултат. Поради това директното сравнение на оперативните резултати между двата периода следва да се извършва с оглед на тази промяна в представянето.

Върху финансовия резултат за шестмесечието на 2026 г. влияние оказват и еднократни разходи, свързани с процеса по листване на дружеството на Франкфуртската фондова борса, в размер на 260 хил. евро. Освен това през периода са отчетени приблизително 200 хил. евро по-високи разходи за продажби и маркетинг спрямо същия период на 2025 г., които са част от изпълнението на стратегията на дружеството за разширяване на пазарното му присъствие и укрепване на търговската му дейност.

Ръководството очаква предприетите стратегически инвестиции да подкрепят бъдещото развитие на дружеството и да окажат положително влияние върху приходите и финансовите резултати в следващите отчетни периоди, като действителният ефект ще зависи от пазарните условия и успешното изпълнение на бизнес стратегията.

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

В глобалната класификация, предлагана от Gartner, „Системната интеграция“ е част от сегмента „ИТ Услуги“, който се запазва като водещия и най-голям сегмент в ИКТ индустрията в света. В прогнозата си, потвърдена през юни 2026 г., Gartner очаква световни разходи за ИТ от 6,31 трилиона щатски долара през 2026 г. (+13,5%), като ИТ услугите – най-голямата категория с около 1,87 трилиона щатски долара – нарастват с 9,0% на годишна база. Растежът е воден от инфраструктурата за изкуствен интелект и разработка на софтуер – ускоряващ се технологичен цикъл, който остава основното положително очакване в макроикономическа конюнктура на несигурност.

Макроикономически контекст към средата на 2026 г. е доминиран от енергийния и транспортен шок, свързан с войната в Близкия изток. За „Системна интеграция“ това означава нарушена логистика, по-високи цени на оборудването и риск от забавяне или отлагане на проекти.

Независимо от трудната пазарна конюнктура, продажбите в сегмента надхвърлиха планираното за първото полугодие на 2026 г. Приходите на сегмента през полугодията достигнаха почти 13 милиона евро, ръст от над 20% на годишна база, и сегментът се запазва като водещ за Сирма с близо половината (над 49%) от приходите на самостоятелна основа.

Тъй като сегментът е силно ориентиран към препродажба на хардуер и оборудване, маржът му е структурно нисък: оперативната печалба за полугодията бе 326 хиляди евро, при марж от около 2,5% – под нивото отпреди година, тъй като сделките с по-нисък марж за оборудване формираха по-голям дял от продажбите.

2026 година започна с няколко значими сделки, като паралелно продължи и изпълнението на проекти започнати през 2025 г. Ето по-значимите сделки с плащания от началото на годината:

- проект за продажба и интегриране на мрежово оборудване за една от големите телеком компании в България;
- продължава проект за интегриране на оборудване за киберсигурност в центровете за данни в 4 държави на голяма финтех компания;
- доставка на настолни компютри за голяма българска банка;
- доставка на оборудване и системна интеграция за голяма банка в Румъния.

Българският пазар остава доминиращ за сегмент „Системна интеграция“.

Целите, заложили пред сегмента „Системна интеграция“ за първото полугодие, бяха преизпълнени по отношение на приходите, макар че маржът на печалба остана под натиск.

Пазарните предизвикателства пред сегмента се запазват през цялата 2026 г.: подновеният конфликт в Близкия изток предполага нарушена логистика, свито търсене и ръст на цените на оборудването.

Независимо от това, екипът на сегмента е подготвен и уверен в изпълнението на годишния план за сегмента през 2026 г.

Финансови резултати на сегмента:

	Системна интеграция	
	30.06.2026	30.06.2025
	хил. евро	хил. евро
Приходи на сегмента	12 938	10 754
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(11 860)	(8 905)
Разходи за външни услуги	(98)	(758)
Разходи за персонал	(626)	(314)
Амортизация на нефинансови активи	(16)	(12)
Други разходи	(12)	(1)
Оперативна печалба на сегмента	326	764

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

Сегментът отчете загуба за първата половина на годината, главно поради по-ниски приходи в сравнение със същия период на предходната година. Спадът отразява намаленото търсене от страна на някои съществуващи клиенти, докато основната икономика на доставките и брутните маржове останаха стабилни. По-слабите финансови резултати се дължат главно на невъзможността на базата на фиксираните разходи да се коригира със същия темп като спада на приходите.

Спрямо годишния план за 2026 г., представянето за първото полугодие отразява ранното въздействие на пазарните неблагоприятни фактори, като няколко проекта са подложени на натиск, тъй като клиентите реагират на ускоряващото се приемане на изкуствен интелект чрез намаляване на броя на наетите разработчици. Това е тенденция в целия отрасъл, която се наблюдава и управлява активно.

Сегментът е в процес на оптимизиране на настоящия си бизнес модел в отговор на променящата се пазарна среда. Стратегическата посока се измества от зависимост от линейни ангажименти за разработване на софтуер към по-диверсифициран и устойчив модел, включващ абонаментни услуги, управлявана поддръжка и предложения с добавена стойност, основани на изкуствен интелект.

През първата половина на годината сегментът инвестира приблизително 185 хиляди евро в инициативи за продажби и маркетинг, насочени към укрепване на пазарната му позиция и подкрепа на бъдещия растеж. Тези инвестиции включват разширяване на търговското покритие, увеличаване на присъствието в индустрията и популяризиране на решенията на компанията, базирани на изкуствен интелект, към нови клиентски сегменти. Тъй като тези дейности са стратегически по своята същност, очаква се финансовите им ползи да се материализират в по-дълъг период, а не веднага.

През първото полугодие на 2026 г. беше постигнат значителен стратегически етап с пускането на Vela AI агента, разработен на платформата Sirma AI. Vela представлява първото продуктово предложение за AI в сегмента, насочено директно към хотелски групи и оператори в сферата на хотелиерството, с фокус върху автоматизацията, персонализацията и оперативната оптимизация. Сегментът представи своите услуги и Vela AI агента на ITB Berlin, където поддържаше специален щанд.

Стартирането на ITB Berlin генерира силен пазарен интерес и се очаква да отвори нов поток от приходи „директно-към-хотела“, разширявайки адресируемия пазар на сегмента отвъд традиционната клиентска база на доставчици на технологии.

Във връзка с пускането на Vela, сегментът назначи директор продажби за региона EMEA (Европа, Близкия Изток и Африка), като по този начин засили търговския капацитет, необходим за превръщане на възможностите в подписани ангажименти. В ход са планове за разработване на допълнителни AI агенти на платформата Sirma AI, като по-нататъшно се разшири продуктовото портфолио, достъпно за хотелски групи и оператори в сферата на хотелиерството.

След осем години в сектора, сегментът продължава да поддържа много добри отношения със своите клиенти и успешно да представя визията на Sirma за бъдещето и развитието на индустрията.

Перспективи и прогнози за 2026 г.:

В перспектива ръководството очаква втората половина на годината да се възползва от постепенното преразпределение на наличния капацитет за доставки, продължаващия растеж на услугите, свързани с изкуствен интелект, с по-висока стойност и превръщането на съществуващия канал за продажби в ангажименти с нови клиенти. Въпреки че настоящият пазар продължава да се развива, инвестициите, направени през първата половина на годината, се очаква да засилят конкурентната позиция на сегмента и да подкрепят бъдещия растеж на приходите.

Ще продължим да оптимизираме съществуващия си бизнес модел, ускорявайки прехода от чисто проектно базирани приходи към повтарящи се абонаменти, управлявани услуги за поддръжка и AI-базирани решения, изградени върху платформата Sirma AI.

За 2026 г. е планирано участие в следните индустриални събития:

- HITEC, Индианаполис, САЩ (Sirma AI за хотелиерство – AI агенти)
- WTM, Лондон, Великобритания

Сегментът ще продължи активно да работи за внедряване на изкуствен интелект в своите операции, за да оптимизира работните процеси, както и да изгражда и разработва решения, базирани на изкуствен интелект, за своите клиенти на платформата Sirma AI.

Финансови резултати на сегмента:

	Хотелиерство	
	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи на сегмента	2 382	2 608
Разходи за материали	(2)	(1)
Разходи за външни услуги	(991)	(892)
Разходи за персонал	(1 441)	(1 684)
Амортизация на нефинансови активи	(132)	(130)
Други разходи	(7)	(5)
Оперативна (загуба) на сегмента	(191)	(104)

Сегмент “ИТ услуги” е насочен към крос-индустриални корпоративни решения - ИТ услуги (хоризонтална специализация на ИТ услуги в различни икономически сектори) и софтуерни продукти.

„ИТ Услугите“ се запазват като водещия и най-голям сегмент в ИКТ индустрията в света. В прогнозата си, потвърдена през юни 2026 г., Gartner очаква световни разходи за ИТ от 6,31 трилиона щатски долара през 2026 г., ръст от 13,5% на годишна база, воден от инфраструктурата за изкуствен интелект и разработка на софтуер - само системите за центрове за данни се очаква да нараснат с 55,8%. ИТ услугите остават най-голямата категория с около 1,87 трилиона щатски долара, с по-умерен ръст от 9,0%. Този ускоряващ се технологичен цикъл, движен от изкуствения интелект, е основното положително развитие, което подкрепя глобалната активност в условията на макроикономическия шок, свързан с войната в Близкия изток към средата на 2026 г.

Кратко деескалиране между САЩ и Иран в средата на юни се разпадна в началото на юли, като подновените военни действия около Ормузкия проток върнаха цената на Brent до около 79 щатски долара за барел. Институционалните прогнози за растежа през 2026 г. се разминаха необичайно широко - от 3,0% (МВФ) до 2,8% (ОИСР) и едва 2,5% (Световната банка, най-слабият темп от пандемията насам) - при рискове, все още наклонени към понижение. Продължително смущение би означавало влошен икономически климат, по-високи разходи за суровини и забавяне на проектите. Това очертава конюнктурата на сегмента „ИТ Услуги“.

В допълнение към тази несигурност, сегментът остава изложен на валутен риск върху деноминирания си в долари приходи (близо 14% от продажбите през първото полугодие бяха в САЩ) и на ценов натиск от движението на енергията инфлация. В България - член на еврозоната от 1 януари 2026 г. - централната банка повиши прогнозата си за инфлацията през 2026 г. до 5,0%, като стегнатият пазар на труда поддържа висок натиск върху заплатите; нарастващите разходи за персонал и суровини са основният риск за маржовете на сегмента през останалата част от годината.

Въпреки затруднената конюнктура, сегментът надхвърли планираните продажби и затвърди позицията си като втори по големина в Сирма Груп. Приходите на сегмента през първото полугодие на 2026 г. достигнаха над 4,1 милиона евро, растеж от над 36% на годишна база, формирайки близо 16% от приходите на самостоятелна основа. Нарастването на приходите е съпътствано с марж на печалба от над 11%, като сегментът постигна най-високата оперативна печалба сред всички сегменти - 467 хиляди евро и се превърна във водещ носител на печалба за Сирма Груп.

През първото полугодие на 2026 г. бяха сключени договори с нови клиенти, и продължи работата по договори сключени в миналото. В началото на годината бяха преподписани договори за ИТ обслужване с всички стари клиенти, като и съответно работата по техните проекти продължава.

По-значимите от проектите, по които се работи и бе получено плащане през полугодията са:

ИТ Услуги в Европа:

- Поддръжка и усъвършенстване на платежна система за голям английски оператор
- Извънгаранционна поддръжка и усъвършенстване на голяма система за самолетни резервации
- Нов договор с голяма фирма за климатични системи от Лихтенщайн
- Разширена софтуерна разработка за клиенти в Швейцария, Норвегия и Финландия, както и за паневропейска организация за свободна търговия със седалище в Белгия

ИТ Услуги в сегмент търговия на дребно (ритейл):

- Поддръжка и усъвършенстване на платформа за лоялност в няколко големи мола на Балканите
- Поддръжка и усъвършенстване на интелигентен бот за голям е-комерс клиент

ИТ Услуги за публичния сектор

- Извънгаранционно обслужване на внедрената информационна система на Национален съвет по цени и реимбурсиране на лекарствените продукти (НСЦРЛП)
- Модернизация на информационна система на Българското Патентно Ведомство, извънгаранционна поддръжка и осигуряване на непрекъсваемост на работния процес и киберсигурност
- Продължава изпълнението на договора за модернизация на информационната система за съхранение и обработка на данни с Агенция по заетостта в България
- Начало на проект „Надграждане на портала за електронни услуги на Прокуратурата на Република България“
- Започване на нови ангажменти с Министерство на културата и Столична община

ИТ Услуги в САЩ:

- обслужване стари клиенти на Сирма

Географски продажбите през първото полугодие на 2026 г. останаха насочени към Европа и САЩ, със силна вътрешна база в България и продължаващи продажби на Балканите. България формира около 52% от приходите на сегмента, САЩ - близо 14%, следвани от Белгия, Швейцария, Лихтенщайн и Норвегия.

Финансовите резултати от дейността на сегмента през първото полугодие на 2026 г. надхвърлиха планираното по отношение на приходите, докато маржът на печалба се понижи леко спрямо първото тримесечие. Същевременно, несигурността на пазарите и потенциално забавяне на икономическия растеж ни прави въздържани в очакванията за развитие на сегмента през 2026 г.

Финансови резултати на сегмента:

	ИТ услуги	
	30.06.2026	30.06.2025
	хил. евро	хил. евро
Приходи на сегмента	4 126	3 025
Разходи за материали	(112)	(1)
Разходи за външни услуги	(523)	(488)
Разходи за персонал	(2 810)	(1 993)
Амортизация на нефинансови активи	(193)	(130)
Други разходи	(21)	(15)
Оперативна печалба на сегмента	467	398

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

Макроикономически и регулаторни фактори през периода:

- Първа година в еврозоната.
Присъединяването на България към еврозоната създаде търсене на адаптации, но и еднократно преразпределение на клиентските ИТ бюджети към задължителни проекти за сметка на дискреционните инициативи с по-висок марж.
- Енергийна и обща инфлация.
Инфлационният натиск се пренася върху ставките на подизпълнителите с по-кратък лаг, отколкото сегмента може да индексира цените по действащи договори – асиметрия, която пряко свива маржа.
- Регулаторно натоварване като двустранен фактор.
DORA, AMLA, PSD3 и EUDI Wallet генерират устойчиво търсене, но увеличават обхвата и сложността на внедряванията, а с това и риска от преразход. Липсата на устойчива бюджетна рамка продължава да отлага проекти с публично финансиране, а финансовите институции остават консервативни при инвестиционните решения въпреки високата си ликвидност.

Пред сегмента през периода продължават да седят сериозни предизвикателства:

- Недостиг на висококвалифицирани кадри в тесните технологични и домейн специализации.
- Устойчив ръст на възнагражденията, изпреварващ възможностите за индексирание на цените по действащи договори.
- Политическа нестабилност и забавяне на бюджетните процеси при проекти, зависими от макрорамката; предпазливо инвестиционно поведение на финансовите институции.
- Силно, но волатилно предлагане на ресурс от Украйна, оказващо натиск върху регионалните ценови нива.

Нарастващата конкуренция при AI решенията се съпровожда от завишени клиентски очаквания за съкращения на разходите за труд и за по-кратки времена за доставка. Това създава ценови натиск върху традиционните услуги, но отваря пространство за диференциация чрез домейн експертиза – област, в която сегмента има устойчиво предимство благодарение на дългогодишното си присъствие в банковия и транзакционния бизнес.

Клиентите работят в условия на инфлационен натиск, геополитическа несигурност и динамична регулаторна рамка. Същевременно високите печалби и високата ликвидност във финансовия сектор създават благоприятни предпоставки за инвестиции в модернизация на ИТ инфраструктурата, дигитализация и автоматизация на процесите, внедряване на AI решения и засилено регулаторно съответствие.

През първото шестмесечие на 2026 г. бяха стартирани и изпълнявани следните основни направления:

- Регулаторна отчетност. Адаптации на регулаторни репортинг системи и модернизация на RepXpress съгласно изискванията на регулаторите след въвеждането на еврото.
- сеGate реинтеграция. Цялостно пренастройване и нова интеграция с държавни източници на данни – проект с висока сложност и значителен принос към приходите за периода.
- DIGI Bank и AI агенти. Нови инициативи и запитвания за адаптация на DIGI Bank решенията към работа с AI агенти.
- Банкови системи. Продължаващи ангажименти по Temenos Transact и Oracle FlexCube, включително активни оферти за нов проект за двата екипа.

Фокусът на услугите през 2026 г. включва управление и администрация на бази данни, автоматизирани инструменти за тестване, бизнес анализ и документация и хибридни експертни услуги. Методологичната основа на консултантските услуги е Assist Knowledge Development и стандартите на Британската асоциация за бизнес анализ.

Наблюдава се постепенен, но все още незавършен преход от модел, ориентиран основно към предоставяне на ресурси, към продуктово-експертен модел с по-висока добавена стойност.

Софтуер като услуга (SaaS) направи напредък към средата на 2026 г. включва:

- RepXpress като управлявана услуга. Естествен SaaS кандидат — задължителна, повтаряща се, с висока честота на регулаторни промени и ниска склонност към смяна на доставчик.
- seGate като управлявана услуга. Оценката на клиенти и управлението на клиентски данни изискват постоянна адаптация към регулаторни и външни източници — характеристика, която прави абонаментния модел по-ефективен и за двете страни.
- Модел на монетизация. Комбинация от абонамент, ценообразуване на база реално ползване (usage-based) и premium AI модули.

В Изкуствения интелект (AI) като направление към средата на 2026 г. развитието е фокусирано върху адаптиране на всички собствени решения за работа с AI агенти, включително надграждане и поддръжка на MCP (Model Context Protocol) сервиси, което прави системите на сегмента достъпни за агентни AI взаимодействия.

- Автоматизация на регулаторната отчетност и на управлението на риска — генериране и валидация на отчети, скоринг, детекция на аномалии, AML/Fraud сигнали.
- Автоматизация на onboarding процесите — извличане на данни, KYC верификация, оценка на клиенти.
- AI инструменти за вътрешна употреба от бизнес експертите и разработчиците, с цел повишаване на производителността на собствения ресурс.

Приоритетите в географското развитие на сегмента са:

- Задръжане и разширяване на клиентската база на Балканите.
- Развитие на позиции в Европейския съюз.
- Разширяване на присъствието в Северна Америка.

В заключение първото шестмесечие на 2026 г. потвърждава пазарната позиция на Финансовия сегмент. Приходите нарастват с 8,7% до 3 932 хил. евро и търсенето остава силно.

Стратегическия преход към продукти, SaaS приходи и AI-базирани решения въпрос не на технологична мода, а на финансова необходимост за сегмента.

Успехът през остатъка от 2026 г. и през 2027 г. ще зависи от правилното позициониране в облачната и AI трансформацията, включително отварянето на всички собствени решения за агентни AI взаимодействия; от задръжането на ключовите специалисти като основен носител на маржа; от дисциплинираното управление на външните услуги и административната тежест; от оперативната ефективност и диверсификацията на портфолиото; от адаптирането към DORA, AMLA, PSD3 и EUDI Wallet; и от способността недостигът на кадри да бъде превърнат от ограничение в катализатор за иновация.

Ръководството счита, че резултатите за първото шестмесечие на 2026 г. са в съответствие с очакванията при отчитане на пазарната среда.

Финансови резултати на сегмента:

	Финансова индустрия	
	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи на сегмента	3 932	3 618
Разходи за материали	(1)	(1)
Разходи за външни услуги	(827)	(582)
Разходи за персонал	(2 693)	(2 597)
Амортизация на нефинансови активи	(181)	(168)
Други разходи	(9)	(7)
Оперативна печалба на сегмента	221	263

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

Такива са:



Бизнес инкубатор

Сирма оповестява информация за водещите сегменти на специализация, които допринасят с над 10% от приходите за съответния период. Тази методология предполага сегментите с по-скромни продажби да бъдат групирани в сегмент „Стратегическо развитие“. Сирма инвестира в тези под-сегменти и развива техния потенциал, с увереността в тяхната успешна бизнес перспектива. Някои от тях вече успешно се самоиздържат и вече не са разходни звена (напр.: „ИТ услуги за транспорт и логистика“), други са все още в по-ранен етап на развитие и не генерират печалба (напр.: „ИТ услуги за Човешки Ресурси (HR)“).

Технологичен инкубатор

Свидетели сме на бурното развитие на информационните технологии и тяхното приложение в бизнеса. Поддържането на конкурентоспособността на Сирма е пряка функция от усвояването на всяка нова технология и осмислянето и приложението ѝ към сегментите на специализация на Групата. Сегментът „Стратегическо развитие“ включва и „Инкубатор и лаборатории“. Това е организационното звено, което е отговорно за развойната дейност (R&D) в Сирма.

Международно проникване

Сирма продава своите продукти и услуги глобално. В редица важни за групата пазари, Сирма има изградени местни представителства (Великобритания, САЩ, и др.). Същевременно за навлизането на нови за Групата пазари, в Сирма е обособено „Звено за международни продажби“ (International Sales Unit). Разходите за неговата издръжка, както и евентуални приходи от реализирани продажби, също са включени в сегмента „Стратегическо развитие“.

Стратегическа администрация

Оперативните административни разходи се отнасят към съответния сегмент, който обслужват. Но стратегическите административни разходи, свързани с развитието на Групата са включени в сегмента „Стратегическо развитие“. Така например през първото полугодие на 2026 г. административните разходи свързани с вторичното листване на Сирма на Франкфуртската фондова борса бяха отнасяни тук.

Икономическата устойчивост на Сирма е пряка функция от нейната устойчивост в екологично, социално и управленско отношение. Като дружество, което е специализирано в ИТ услугите, водещата тема за неговата устойчивост е социалната – развитието, допълнителната квалификация и мотивацията на служителите. Разходите за различните ESG инициативи в Сирма са също включени в сегмента „Стратегическо развитие“. Така например тук се отнасят разходите за Академията на Сирма, която е отговорна за допълнителната квалификация на служителите, както и за привличането и обучението на нови.

През първото полугодие на 2026 г. сегментът „Стратегическо развитие“ е реализирал 11% от общите приходи на самостоятелно ниво за Сирма Група и е реализирал EUR 1 067 хиляди загуба, поради своята специфика, описана по-горе – приблизително двойно спрямо загубата от EUR 579 хиляди през първото тримесечие, тъй като стратегическите инвестиции продължиха.

Независимо, че характерът на повечето елементи, които са включени в сегмента „Стратегическо развитие“ е на разходни центрове, някои от под-сегментите генерират приходи. През първото полугодие на 2026 г. сегментът „Стратегическо развитие“ включва продажби в следните под-сегменти от „Бизнес инкубатора“:

- Софтуер и ИТ услуги за застрахователни компании
- Софтуер и ИТ услуги за транспортни и логистични компании
- Софтуер и ИТ услуги за здравеопазването
- Софтуер и ИТ услуги за управление на човешките ресурси

През първото полугодие на 2026 г. водещ под-сегмент е „ИТ услуги за транспорт и логистика“ (48% от продажбите на „Стратегическо развитие“). С приходи от близо 1,4 милиона евро, под-сегментът вече се самоиздържа, генерира печалба и има най-близка перспектива за израстване до ниво на самостоятелен сегмент.

Географската насоченост на продажбите на сегмент „Стратегическо развитие“ е разнородна – от почти пълен фокус върху България (застрахователните компании), през САЩ (здравеопазване) до глобално проникване на ИТ услугите за транспорт и логистика, с клиенти в Австралия, Германия, Обединеното кралство и Швейцария.

Целите, поставени на екипите на различните съставни части, включени в „Стратегическо развитие“, са разнородни, в зависимост от характера на тяхната дейност.

В „Бизнес инкубатора“ целите за всеки от под-сегментите са следните:

1. Развитие на услугите
2. Увеличаване на продажбите
3. Достигане до самоиздръжка на под-сегмента
4. Генериране на печалба от дейността
5. Нарастване на продажбите до над 10% от общите за Групата и преминаване към ниво на самостоятелен сегмент

Към средата на 2026 г. под-сегмент „Транспорт и логистика“ успешно постигна първите четири цели и фокусира своите усилия към нарастване на продажбите до необходимите за превръщането му в самостоятелен сегмент. Под-сегментите „Здравеопазване“ и „Застрахователни компании“ са постигнали първите три цели и вече се самоиздържат. Под-сегментът „Услуги за управление на човешките ресурси“ е все още в своята начална фаза на развитие, като текущи законодателни промени в България за електронизация на трудовите досиета дават основание за оптимизъм за развитието на този под-сегмент.

Дейността на „Инкубатор и лаборатории“ до края на 2026 ще е фокусирана около изграждането и внедряването на „Enterprise AI Core“ на Сирма. Основната задача пред „Стратегическата администрация“ на Сирма ще е извършването на всички необходими дейности за реализирането на успешно двойно листване на Франкфуртската фондова борса. Звеното за международни продажби проучва възможностите за продажби в Близкия изток, макар развитието на събитията в региона – белязано вече от подновен конфликт – да не е благоприятно.

Разходите за ESG ще бъдат основно насочени към повишаване на квалификацията на служителите в технологии свързани с ИИ (AI) и подобряване на комуникацията с инвеститорите в Сирма.

Финансови резултати на сегмента:

	Стратегическо развитие	
	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи на сегмента	2 887*	3 608*
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(118)	(154)
Разходи за външни услуги	(947)	(644)
Разходи за персонал	(2 397)	(2 689)
Амортизация на нефинансови активи	(250)	(236)
Други разходи	(242)	(377)
Оперативна (загуба) на сегмента	(1 067)	(492)

* През сравнителния период, приключил на 30 юни 2025 г., приходите от дивиденди в размер на 306 хил. евро са били представени като оперативни приходи и включени в сегмент „Стратегическо развитие“. След извършеното преобразуване на дружеството и вписаната промяна в основната дейност на „Сирма Груп“ АД, през отчетния период, приключил на 30 юни 2026 г., приходите от дивиденди в размер на 523 хил. евро са класифицирани като приходи от финансова дейност и не са включени в оперативния резултат в сегмент „Стратегическо развитие“. Поради това директното сравнение на оперативните резултати между двата периода следва да се извършва с оглед на тази промяна в представянето.

7/ Самостоятелни финансови резултати

7.1. Приходи

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение (%)
Приходи от продажби	26 163	22 661	3 502	15,45%
Приходи от съучастия	-	306	(306)	(100%)
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	79	79	-	-
Приходи от лихви	-	1	(1)	(100%)
Печалба от продажба на нетекущи активи	7	3	4	133,33%
Приходи от финансиране	-	8	(8)	(100%)
Други приходи	16	555	(539)	(97,12%)
Общо	26 265	23 613	2 652	11,23%

През първото полугодие на 2026 г. приходите на „Сирма Груп“ АД нараснаха с 2 652 хил. евро или с 11,23% спрямо първото полугодие на 2025 г.

Приходите през отчетния период не включват приходите от съучастия, приходите от лихви и продажба на инвестиции, тъй като дейността по придобивания на предприятия и части от тях, както и предоставянето на заеми и приемането на депозити вече не е основна дейност на дружество.

Приходите от продажби по продуктови линии включват:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение (%)
Продажба на ИТ оборудване	12 850	10 007	2 843	28,41%
Софтуерни услуги	10 615	10 049	566	5,63%
Абонаменти	2 121	1 992	129	6,48%
Поддръжка	348	446	(98)	(21,97%)
Административни и счетоводни услуги	112	89	23	25,84%
Хостинг	79	58	21	36,21%
Системна интеграция	21	-	21	н/п
Лицензи	8	-	8	н/п
Облачни услуги	-	5	(5)	(100%)
Други	9	15	(6)	(40%)
Общо	26 163	22 661	3 502	15,45%

7.1.1. Повторяеми приходи

Повторяеми са стабилни, прогнозируеми и постоянни във времето приходи.

През първото полугодие на 2026 г. Дружеството отчита повторяеми приходи както следва:

	Сума (в хил. евро)	Процент от приходите
Поддръжка и обслужване	1 626	6%
Изграждане и управление на ИТ системи	2 406	9%
Абонаменти и лицензи	171	1%
Услуги по дългосрочни договори	1 034	4%
Общо повторяеми приходи	5 237	20%
Други приходи	21 028	80%
Общо приходи	26 265	100%

Поддръжка и обслужване

Поддръжката и обслужването обхващат дейности, свързани с осигуряване на нормалната и непрекъсната работа на софтуерни и хардуерни системи чрез отстраняване на възникнали проблеми, прилагане на актуализации, техническа помощ и обща експлоатационна поддръжка. Нормално това са дългосрочни или безсрочни договорни отношения с добре остойностени ангажменти и за двете страни.

Изграждане и управление на ИТ системи / Управлявани услуги

Управляваните услуги представляват модел на дългосрочно възлагане, при който дружеството поема цялостната отговорност за управление, мониторинг и оптимизация на ИТ услуги или системи, с цел повишаване на ефективността, сигурността и оперативната надеждност. Поради естеството на вникване в проблематиката на клиента, тези ангажменти са дългосрочни и лесно прогнозируеми като стойност във времето.

Абонаменти и лицензи

Абонаментите представляват форма на търговски взаимоотношения, при която клиентът заплаща предварително определена периодична сума (месечно, тримесечно, годишно и др.) за достъп до продукти или услуги за съответния срок. Въпреки, че формално клиентите имат възможност да се откажат от съответния продукт или услуга, статистически това се случва в по-малко от 10% от случаите, на годишна база.

Услуги по дългосрочни договори

Това са услуги, предоставяни на база договорни отношения, които включват клауза за автоматично продължаване на действието на договора след изтичане на първоначалния срок, освен ако една от страните не заяви желание за прекратяване. В общия случай това са договори за експертна разработка на ключови софтуерни системи при клиента, при които подмяната на доставчика е нетипична и крайна мярка и се практикува само при извънредни обстоятелства. Този модел осигурява устойчив поток от приходи и предвидимост в отчетните периоди.

7.2. Разходи

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (в хил. евро,%)
Разходи за материали	(210)	(87)	(123)
Изменение %			141,38%
Разходи за външни услуги	(3 386)	(3 364)	(22)
Изменение %			0,65%
Разходи за персонала	(9 966)	(9 227)	(689)
Изменение %			7,43%
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(773)	(676)	(97)
Изменение %			14,35%
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(11 883)	(8 975)	(2 908)
Изменение %			32,40%
Други разходи	(291)	(405)	114
Изменение %			(28,15%)
Разходи общо	(26 509)	(22 784)	(3 725)
Изменение %			16,35%

През първото полугодие на 2026 г. разходите на „Сирма Груп“ АД нараснаха с 3 725 хил. евро или с 16,35% спрямо първото полугодие на 2025 г.

7.3. Финансови приходи и разходи

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение хил. евро	Изменение (%)
Финансови разходи	(84)	(383)	299	(78,07%)
Финансови приходи	613	-	613	н/п
Финансови приходи / разходи нетно	529	(383)	912	н/п

7.4. Активи

Сумата на активите на „Сирма Груп“ АД към края първото полугодие на 2026 г. е с 2 489 хил. евро (4,28%) по-голяма от стойността им в края на 2025 г.

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение %
Търговска репутация	12 582	12 582	-	-
Имоти, машини и съоръжения	4 613	4 878	(265)	(5,43%)
Нематериални активи	6 156	5 833	323	5,54%
Инвестиции в дъщерни предприятия	16 807	16 807	-	-
Инвестиционни имоти	2 108	2 120	(12)	(0,57%)
Дългосрочни вземания от свързани лица	207	155	52	33,55%
Отсрочени данъчни активи	404	404	-	-
Общо нетекущи активи	42 877	42 779	98	0,23%

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменени е %
Материални запаси	2 705	1 730	975	56,36%
Търговски и други финансови вземания	7 257	5 281	1 976	37,42%
Предплащания и други активи	1 725	1 580	145	9,18%
Вземания от свързани лица	3 199	2 769	430	15,53%
Данъчни вземания	66	-	66	н/п
Парични средства	2 776	3 977	(1 201)	(30,20%)
Общо текущи активи	17 728	15 337	2 391	15,59%

7.5. Собствен капитал

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение (%)
Акционерен капитал	30 274	30 351	(77)	(0,25%)
Изкупени собствени акции	(935)	(802)	(133)	16,58%
Премииен резерв	2 798	2 984	(186)	(6,23%)
Други резерви	1 509	1 270	239	18,82%
Неразпределена печалба от минали години	5 756	4 399	1 357	30,85%
Текущ финансов резултат	285	2 384	(2 099)	(88,05%)
Общо собствен капитал	39 687	40 586	(899)	(2,22%)

Към края на първото полугодие на 2026 г. собственият капитал е намалял с 899 хил. евро спрямо края на 2025 г.

7.6. Пасиви

Сумата на пасивите на „Сирма Груп“ АД към края на първото полугодие на 2026 г. е с 3 388 хил. евро (19,33%) по-голяма от стойността им в края на 2025 г.

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение (%)
Дългосрочни задължения към персонала	373	373	-	-
Дългосрочни заеми	6 230	3 752	2 478	66,04%
Задължения по лизингови договори	250	353	(103)	(29,18%)
Дългосрочни задължения към свързани лица	1 798	1 798	-	-
Общо нетекущи пасиви	8 651	6 276	2 375	37,84%

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение (%)
Задължения към персонала	1 951	2 220	(269)	(12,12%)
Краткосрочни заеми	686	695	(9)	(1,29%)
Задължения по лизингови договори	290	376	(86)	(22,87%)
Търговски и други задължения	3 870	5 475	(1 605)	(29,32%)
Пасиви по договори	4 124	2 283	1 841	80,64%
Краткосрочни задължения към свързани лица	1 346	205	1 141	556,59%
Общо текущи пасиви	12 267	11 254	1 013	9%

Дългосрочни и краткосрочни банкови заеми

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита (в евро)	Оставащо задължение към 30.06.2026 (в евро)	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Крайна дата на договора	Обезпечение
Кредити, по които Емитента е длъжник									
Сирма Груп АД	Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	евро	5 112 919	2 820 756	11.11.2025	Приложимия за съответен период на олихвяване променлив Лихвен индекс и надбавка за редовен дълг	14.11.2030	Залог на вземания
Сирма Груп АД	Обединена Българска Банка АД	Банков кредит	евро	4 806 144	4 095 866	09.10.2024	Променлив лихвен процент в размер на краткосрочен лихвен процент на ОББ /КЛП/ за периода на действие на договора плюс надбавка годишно	09.10.2032	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти
Сирма Груп АД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	евро	4 090 335	-	10.10.2024	Променлив лихвен процент в размер на краткосрочен лихвен процент на ОББ /КЛП/ за периода на действие на договора плюс надбавка годишно	10.10.2026	Залог на вземания
Кредити, по които Емитента е гарант									
Енгвю Системс АД	Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	евро	1 000 000	-	15.12.2020	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	15.12.2026	Залог на вземания

Други заеми и депозити на „Сирма Груп“ АД и неговите дъщерни дружества:

Предоставил	Получил	ЕИК	Характер на взаимоотношенията	Вид	Валута	Оставащо задължение към 30.06.2026 (в хил. евро)	Дата на сключване на договора/ Дата на последно допълнително споразумение	Лихвен процент %	Крайна дата на договора	Обезпечение
„Сайфорт“ ЕАД	„Сирма Медикъл Системс“ АД	204054855	Дружество под общ контрол	Заем	Евро	1 167	20.12.2022	2.8	31.12.2027	необезпечен
„Сайфорт“ ЕАД	„Сирма Груп“ АД	200101236	Дружество майка	Депозит	Евро	1 670	18.07.2023	0.1	31.12.2027	необезпечен
„Сайфорт“ ЕАД	Сайфорт Израел		Дружество под общ контрол	Заем	Шекели	13	21.02.2024	2.5	31.12.2026	необезпечен
„Сирма Груп“ АД	„Пирина технологии“ АД	175149906	Дружество под общ контрол	Заем	Евро	151	10.01.2022	2	31.12.2025	необезпечен
„Сирма Груп“ АД	*Физическо лице СС		Несвързано лице	Заем	Евро	77	27.06.2017, 20.09.2017	3	31.12.2025	необезпечен
„Сирма Груп“ АД	*Физическо лице СС		Несвързано лице	Заем	Евро	67	31.05.2022	2	31.12.2025	необезпечен
„Сирма Груп“ АД	*Физическо лице СС		Несвързано лице	Заем	Евро	15	26.01.2026	2.3	31.01.2028	необезпечен
„ЕнгВю Системс“ АД	ЕнгВю Системс ГмбХ		Дъщерно дружество	Заем	Евро	53	05.12.2022	3	31.12.2028	необезпечен
„Сирма Ай Си Ес“ АД	„Сирма Груп“ АД	200101236	Дружество майка	Депозит	Евро	128	04.2.2025	0.1	31.12.2028	необезпечен
„Сирма Груп“ АД	Сирма ФЗЕ		Дъщерно дружество	Заем	Щатски долари	146	09.12.2025	2.5	09.12.2028	необезпечен

Други заеми и депозити, получени от Сирма Груп АД и неговите дъщерни дружества:

Получил	Предоставил	ЕИК	Характер на взаимоотношенията	Вид	Валута	Оставащо задължение към 30.06.2026 (в хил. евро)	Дата на сключване на договора/ Дата на последно допълнително споразумение	Лихвен процент %	Крайна дата на договора	Обезпечение
"Сирма Медикъл Системс" АД	„Сайфорт“ ЕАД	200356710	Дружество под общ контрол	Заем	Евро	1167	20.12.2022	2.80	31.12.2027	необезпечен
"Сирма Груп Инк"	"Уърклоджик Канада"	Чуждестранна компания	Несвързан о лице	Заем	Щатски долари	42	31.07.2017	0.01	31.12.2026	необезпечен
„Сирма Груп“ АД	„Сайфорт“ ЕАД	200356710	Дъщерно дружество	Депозит	Евро	1 670	18.07.2023	0.10	31.12.2027	необезпечен
„Сирма Груп“ АД	"Сирма Ай Си Ес" АД	203940550	Дъщерно дружество	Депозит	Евро	128	04.02.2025	0.10	31.12.2028	необезпечен
Сирма ФЗЕ	„Сирма Груп“ АД		Дружество майка	Заем	Щатски долари	146	09.12.2025	2.50	09.12.2028	необезпечен

* Емитентът е оповестил само инициалите на физическите лица, на които той е предоставил заеми, спазвайки разпоредбите на Закона за защита на личните данни и Общият регламент относно защитата на данните (Регламент (ЕС) 2016/679, GDPR)

7.7. Парични потоци

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро)	Изменение (%)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 812)	(2 109)	297	(14,08%)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 330)	(927)	(403)	43,47%
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 912	34	1 878	5 523,53%
Нетна промяна в паричните средства	(1 230)	(3 002)	1 772	(59,03%)
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики	29	(94)	123	н/п
Парични средства в началото на годината	3 977	5 089	(1 112)	(21,85%)
Парични средства в края на периода	2 776	1 993	783	39,27%

Дружеството няма ликвидни проблеми и оперира с наличните ресурси.

7.8. Показатели и коефициенти

През изтеклия финансов период компанията реализира следните финансови резултати:

Показатели в хил. евро	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение	
			стойност	(%)
Приходи от оперативна дейност	26 265	23 613	2 652	11,23%
Общо оперативни разходи	(26 509)	(22 784)	(3 725)	16,35%
Печалба от оперативната дейност	(244)	829	(1 073)	(129,43%)
Финансови приходи	613	-	613	н/п
Финансови разходи	(84)	(383)	299	(78,07%)
Печалба преди разходи за данъци	285	446	(161)	(36,10%)
Нетна печалба	285	446	(161)	(36,10%)
Дивидент	(863)	(593)	(270)	45,53%
Парични средства	2 776	3 977	(1 201)	(30,20%)
Краткосрочни активи	17 728	15 337	2 391	15,59%
Обща сума на активите	60 605	58 116	2 489	4,28%
Средно аритметична обща стойност на активите за 5 тримесечия	56 482	55 097	1 385	2,51%
Краткосрочни пасиви	12 267	11 254	3 834	9%
Дълг	7 456	5 176	2 280	44,05%
Пасиви (привлечени средства)	20 918	17 530	3 388	19,33%
Собствен капитал	39 687	40 586	(899)	(2,22%)
Собствен капитал средно аритметично 5 тримесечия	39 717	39 113	604	1,54%
Оборотен капитал	2 640	4 083	(1 443)	(35,34%)
Брой акции към края на периода (хил. броя)	59 361	59 361	-	0,00%
Разходи за лихви	(67)	(47)	(20)	42,55%
Средно претеглена цена от последна борсова сесия	0,819	0,7363	0,0827	11,23%
Последна цена на акция от последна борсова сесия	0,810	0,7363	0,0737	10,01%

Показатели	Изменение			
	30.06.2026	30.06.2025 /31.12.2025	Стойност	(%)
EBITDA	1 125	1 169	(44)	(3,76%)
DEPRECIATION	(773)	(676)	(676)	14,35%
EBIT	352	493	(141)	(28,60%)
FIN/INVEST NET	529	(383)	912	(238,12%)
EBT	285	446	(161)	(36,10%)
ROA	0,0047	0,0077	(0,00297)	(38,72%)
ROA(БФБ)	0,0050	0,0081	(0,00305)	(37,67%)
Debt/EBITDA Ratio	6,6276	4,4277	2,19984	49,68%
Quick Ratio	1,4452	1,3628	0,0824	6,04%
ROE (БФБ)	0,0072	0,0114	(0,0042)	(37,07%)
ROE	0,0072	0,0114	(0,0042)	(37,07%)
Debt/Equity Ratio	0,5271	0,4319	0,0952	22,03%
Коефициенти за рентабилност				
Норма на печалбата от оперативна дейност	(0,0093)	0,0351	(0,0444)	н/п
Норма на нетната печалба	0,0109	0,0189	(0,0080)	(42,55%)
Коефициенти за активи и ликвидност				
Обращаемост на активите	0,4759	0,4286	0,0473	11,04%
Обращаемост на активите	0,4650	0,4286	0,0364	8,50%
Обращаемост на оборотния капитал	4,8096	5,7832	(0,9737)	(16,84%)
Текуща ликвидност	1,4452	1,3628	0,0824	6,04%
Бърза ликвидност	1,4452	1,3628	0,0824	6,04%
Абсолютна (незабавна) ликвидност	0,2263	0,3534	(0,1271)	(35,96%)
Коефициенти за една акция				
Цена/Приходи от Продажби P/S	1,8510	1,8510	-	-
Цена/Печалба P/E	170,5848	97,9989	72,5859	74,07%
Цена/Счетоводна стойност P/B	1,2250	1,0769	0,1481	13,75%
Коефициент на Продажби за една акция	0,4425	0,3978	0,0447	11,23%
Коефициент на Печалба за една акция	0,0048	0,0075	(0,0027)	(36,10%)
Коефициент на Балансова стойност за една акция	0,6691	0,6589	0,0102	1,54%
Коефициенти за развитие				
Темп на прираст на продажбите	0,1123	12,4920	(12,3797)	(99,10%)
Темп на прираст на нетната печалба	(0,3610)	(0,3274)	(0,0335)	10,24%
Темп на прираст на активите	0,0428	0,0510	(0,0082)	(16,02%)
Коефициенти за ливъридж				
Коефициент Дълг / Общо активи	0,1320	0,0939	0,0381	40,52%
Коефициент Дълг / Капитал	0,1581	0,1169	0,0412	35,24%
Коефициент Дълг / Собствен капитал	0,1877	0,1323	0,0554	41,86%
Коефициент Общо активи / Собствен капитал	1,4221	1,4087	0,0135	0,95%
Пазарна капитализация на компанията	48 082	43 708	4 375	10,01%

7.9. Сделки със свързани лица

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

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

Сделки с дъщерни предприятия

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Покупки на стоки и услуги		
Покупки на услуги		
- Софтуерни услуги	(1 062)	(869)
- Интернет	(15)	(14)
- Консултантски услуги	(90)	(4)
- Абонаменти	(23)	(22)
- Хостинг	(24)	(21)
- Посреднически услуги	(57)	(27)
- Наем на софтуерен лиценз	(10)	(7)
Продажба на стоки и услуги		
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	108	96
- Наеми	40	40
- Софтуерни услуги	1 108	919
- Абонаменти	3	6
Продажба на стоки		
- Консумативи	2	3
- Компютърни компоненти	40	99
- Получени дивиденди	523	306
- Получени депозити	-	128
- лихви по предоставени заеми	1	1

Сделки с други свързани лица

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	2	-
- Наеми	4	4
Продажба на стоки		
- Консумативи	5	5
- Компютърни компоненти	-	3

Сделки с ключов управленски персонал

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

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Заплати, включително бонуси	(179)	(161)
Разходи за социални осигуровки	(2)	(2)
Общо възнаграждения	(181)	(163)

8/ Персонал и екология

8.1 Екология

„Сирма Груп“ 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. Компанията спря използването на пластмасови чаши, като те бяха заместени с порцеланови и стъклени.

8.2 Персонал

Дружеството счита, че неговите служители играят ключова роля в развитието на неговия бизнес и постигането на общите корпоративни цели и следователно отделя специално внимание на развитието на обща стратегия и политики по отношение на управлението на човешките ресурси.

Политиките на „Сирма Груп“ АД в това отношение са насочени към стимулиране на отговорността и мотивираността на персонала за изпълнението на възложените му задачи и цели.

Дружеството и предприятията в групата прилагат определени критерии за подбор на персонала и считат, че разполагат с амбициозен екип от професионалисти, способен да преследва поставените стратегически и оперативни цели. „Сирма Груп“ АД инвестира в различни програми за обучение на своите служители и предоставя на служителите си възможности за професионално развитие.

Структурата на персонала на „Сирма Груп“ АД има следната динамика:

Сирма Груп АД	30.06.2026 Брой служители	30.06.2025 Брой Служители
ТД	412	429
ДУК	9	9
ОБЩО	421	438

Описание на всякакви договорености за участието на служителите в капитала на дружеството.

Не съществуват договорености за участие на служители в капитала на Дружеството.

9/ Рискови фактори

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 средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

Междинният индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

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

9.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. С разгръщането на икономическите последици от войните в Украйна и Иран се породил инфлационен натиск и годишната инфлация в България за юни 2026 г. спрямо юни 2025 г., измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е 5,2 %.

9.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в евро. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в евро. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

9.1.2 Лихвен риск

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

Към 30.06.2026 г., Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по договора за инвестиционен заем тъй като лихвеният процент няма промяна през годината. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

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

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

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 географски области. 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.

9.3 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.

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

10/ Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; Оценка на влиянието им върху резултатите през текущия период.

Няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущият период.

11/ Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на дружеството.

Няма сделки, водени извънбалансово.

12/ Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които дружеството е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Това означава преимуществено използване на собствени средства, което води до по-малки финансови разходи и разходите за лихви. От друга страна, по този начин се запазва и значим резерв от неусвоени кредити, с които могат да бъдат обслужвани както текущи, така и инвестиционни разходи, което се поддържа висока ликвидност на плащанията.

Възможността на дружеството за обслужване на задълженията се изразява с показателите за ликвидност в описанието на ликвидния риск в настоящия доклад. Видно от стойностите на показателите за ликвидност, Сирма Груп АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен, така и в дългосрочен аспект. Дружеството има регулярни постъпления от продажба, същевременно ползва и банкови овърдрафти, което му позволява да обслужва задълженията си, като успешно управлява финансовите си ресурси и нормално и своевременно да обслужва задълженията си.

13/ Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Ръководството оценява, че е възможна реализацията на инвестиционните намерения, а именно купуване на мажоритарен дял от компании, които отговарят на нашите финансови и бизнес търсения, с цел по-бързо достигане на компанията до нови пазари, клиенти, технологии, с което да се постигне увеличаване на консолидираните приходи и печалба.

14/ Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на неговата икономическа група.

Няма настъпили промени през текущата година в основните принципи за управление на дружеството и на неговата икономическа група.

15/ Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя междинен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка тримесечен период, който да дава вярна и честна

представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове; отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите
- сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация;
- придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Самостоятелният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие като са взети предвид възможните от породилата се геополитическа ситуация и съпътстващите дейността на дружеството други рискове.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на "Сирма Груп" АД.

16/ Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетния финансов период.

Няма промяна в управителните и надзорните органи на Дружеството през отчетния период.

17/ Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период не са използвани средства от нова емисия.

18/ Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Станислав Танушев
Бул. „Цариградско шосе“ 135, ет. 3
София 1784
ir@sirma.com
Телефон за връзка: +359 2 976 8310

19/ Промени в цената на акциите на дружеството

HISTORICAL DATA AND FINANCIAL RATIOS

☒ Closing price in EUR

☐ Closing price in BGN

[1 month](#) [6 months](#) [1 year](#)

01.01.2026 « » 30.06.2026



switch to **TradingView**

Market Capitalisation *: **47 191 612** EUR as of 30.06.2026

Start Price	0.9668	EUR	01.01.2026
Last Price	0.7950	EUR	30.06.2026
Max Price	1.3446	EUR	12.01.2026
Min Price	0.7361	EUR	08.06.2026
Percent Change	-17.7700	%	-
Value Change	-0.1718	EUR	-

ROA	0.04	ROA cons	0.03
ROE	0.06	ROE cons	0.04
ROA/EBIT	0.05	ROA/EBIT cons	0.05
ROE/EBIT	0.07	ROE/EBIT cons	0.07
Asset turnover	1.00	Asset turnover cons	1.15
Current ratio	1.47	Current ratio cons	1.87
D/A	0.26	D/A cons	0.26

20/ Събития след края на отчетния период

- **Обратно изкупуване на акции от дружеството**

В съответствие с приетата програмата за обратно изкупуване към през периода 02.07.2026 г. - 27.07.2026 г. бяха изкупени 25 453 собственни акции на стойност 19 856,15 евро.

Град София
29.07.2026 г.

Изпълнителен директор:
Цветан Алексиев

“СИРМА ГРУП” АД

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВА,
НАСТЪПИЛИ КЪМ 30.06.2026 г.**

(ПО ЧЛ. 12, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 ГОД. НА КФН)

1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента;

Индивидуалният междинен финансов отчет на "Сирма Груп" АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2026 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

По-подробна информация за счетоводната политика на дружеството и за промени в нея може да намерите в т.3 и т.4 от Пояснения към междинен индивидуален финансов отчет за периода.

2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група;

Няма настъпили промени в икономическата група на емитента.

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност;

Няма настъпили организационни промени в рамките на емитента през периода.

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие;

Дружеството няма публикувани прогнозни резултати за текущата финансова година, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие.

5. За публичните дружества - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период;

Лицата притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в „Сирма Груп“ АД към края на второто тримесечие на 2026 г. са съответно следните:

Акционери	Брой акции към 30.06.2026	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Георги Първанов Маринов	5 463 898	9,20%	9,50%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	8,47%	8,73%
Чавдар Велизаров Димитров	4 818 586	8,12%	8,38%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	8,03%	8,28%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,50%

През периода 01.04.2026 г. – 30.06.2026 г. има настъпила промяна в броя на акциите, притежавани от акционери с най-малко 5 на сто от гласовете на ОСА на „Сирма Груп“ АД:

- Георги Първанов Маринов е придобил 2 000 акции,
- Чавдар Велизаров Димитров е придобил 1 200 акции;

6. За публичните дружества - данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно;

Акциите, притежавани от управителните и контролните органи на дружеството към края на второто тримесечие на 2026 г. са съответно следните:

Акционери	Брой акции към 30.06.2026	Брой акции към 31.03.2026	Номинал (евро)	Стойност (евро)	% в капитала към 30.06.2026	Нормализиран % в капитала към 30.06.2026
Георги Първанов Маринов	5 463 898	5 461 898	0,51	2 786 588	9,20%	9,50%
Цветан Борисов Алексиев	5 025 153	5 025 153	0,51	2 562 828	8,47%	8,74%
Чавдар Велизаров Димитров	4 818 586	4 817 386	0,51	2 457 479	8,12%	8,38%
Веселин Анчев Киров	4 767 386	4 767 386	0,51	2 431 367	8,03%	8,29%
Атанас Костадинов Киряков	1 567 256	1 555 287	0,51	799 301	2,64%	2,72%
Явор Людмилов Джонев	1 048 572	1 048 572	0,51	534 772	1,77%	1,82%
Мартин Веселинов Паев	126 920	126 920	0,51	64 729	0,21%	0,22%
Йордан Стоянов Недев	10 933	3 433	0,51	5 576	0,02%	0,02%
Пейо Василев Попов	100	100	0,51	51	0,0002%	0,0002%
Общо	22 828 804	22 806 135		11 642 691	38,46%	39,68%

През периода са извършени следните сделки с акции на Дружеството и членовете на СД:

- Атанас Костадинов Киряков е придобил 11 969 акции,
- Йордан Стоянов Недев е придобил 7 500 акции,
- Георги Първанов Маринов е придобил 2 000 акции,
- Чавдар Велизаров Димитров е придобил 1 200 акции;

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството, както и ако се вземе в предвид общата стойност на задълженията или вземанията на дружеството по всички образувани производства надхвърлящи 10 на сто от собствения му капитал.

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество, от техни дъщерни дружества заеми, предоставените обезпечения или поетите задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т.ч и на свързани лица с посочване на имена или наименования и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, включително допълнителни споразумения, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта, за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

Информация се съдържа в т. 7.6 от междинния самостоятелен доклад за дейността за периода.

29.07.2026 г.

Изпълнителен директор:

Гр. София

Цветан Алексиев

Съгласно Приложение № 4
Към чл. 12, ал. 1, т.1, чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН

**ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФАКТИТЕ И ОБСТОЯТЕЛСТВАТА,
НАСТЪПИЛИ
В „СИРМА ГРУП“ АД
ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 ГОДИНА**

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През разглеждания период няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

1.2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.

През разглеждания период няма откриване на производство по несъстоятелност за дружеството.

1.3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През разглеждания период няма сключване или изпълнение на съществени сделки.

1.4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

През разглеждания период не е взимано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

1.5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

През разглеждания период не е взимано решение за промяна на одиторите на дружеството.

1.6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

През разглеждания период няма образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело.

1.7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

През разглеждания период няма покупка, продажба или учреден залог.

1.8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

- Допускане до търговия на „Сирма Груп“ АД на Франкфуртската фондова борса

В резултат от Заявление, подадено от „Сирма Груп“ АД до Франкфуртската фондова борса, считано от 20.02.2026 г., акциите на дружеството с ISIN код BG1100032140, са допуснати до търговия на пода на борсата с регистрация SIRM. Формалната церемония за начало на търговията се проведе при откриването на борсовата сесия на Франкфуртската фондова борса на 24.02.2026 г. С това процесът по двойното листване на акциите на „Сирма Груп“ АД на Българската фондова борса и на Франкфуртската фондова борса приключи успешно.

- Уведомление за процедура и срокове за разпределение на паричен дивидент на Сирма Груп АД за 2025 година

Съгласно решението на Общо акционерно събрание на Сирма Груп АД от 18.06.2026 г., дружеството пристъпва към разпределението на паричен дивидент в размер на бруто 0,015 евро на акция за 2025 година.

Емисия ISIN: BG1100032140

Обща сума на дивидента с включен данък дивидент: 863 164 евро.

Право на получаване на дивидент, съгласно решението на Общото събрание на акционерите, имат всички акционери на Сирма Груп АД към 02.07.2026 година (14 дни след провеждане на събранието, съгласно чл.115в, ал.3 от ЗППЦК), така както са вписани в Книгата на акционерите при Централния депозитар АД.

Акции с право на дивидент: 57 544 261 (приспаднати 1 816 257 обратно изкупени акции).

Сума на дивидента за една акция: бруто 0,015 евро и нето за акционери-физически лица 0,01425 евро.

Банката, чрез която ще се изплаща дивидента е Уникредит Булбанк АД:

- Корпоративен филиал Света Неделя, София, пл. Света Неделя 7, ет. 1
- Корпоративен филиал Пловдив, Пловдив, ул. Иван Вазов 4
- Корпоративен филиал Бургас, Бургас, ул. Александровска 22
- Корпоративен филиал Варна, Варна, бул. Сливница 28

- Корпоративен филиал Велико Търново, Велико Търново, ул. Васил Левски 13
- Корпоративен филиал Русе, Русе, пл. Света Троица 5
- Корпоративен филиал Стара Загора, Стара Загора, бул. Симеон Велики 126
- Всички останали филиали на Уникредит Булбанк АД, така както са посочени в сайта на банката във всеки един момент:
<https://www.unicreditbulbank.bg/bg/kontakti/klonove-bankomati-i-obekti/>

Начална дата на изплащане на дивидента е 20.07.2026 година.

Крайна дата на изплащане на дивидент е 20.01.2027 година (шест месеца след началната дата).

Данъци: дължимите данъци за дивидент на физически лица ще бъдат удържани и всенеси от „Сирма Груп“ АД предварително;

Банкови комисии: „Сирма Груп“ АД ще поеме всички разноси по изплащане на дивидентите;

Начин на изплащане:

- Акционерите, които имат открити сметки при инвестиционни посредници ще получат своя дивидент чрез тях, като спазват техните изисквания.
- Акционерите, които не се обслужват от инвестиционен посредник и чиито акции се съхраняват по лични сметки в „Регистър А“ при Централния депозитар АД, ще получат своите дивиденти чрез клоновата мрежа на търговската банка „Уникредит Булбанк“ АД.

Дивиденти в брой над EUR 5000: при получаване на дивидент в брой, чиято сума надхвърля EUR 5000, банката изисква ежедневно предизвестие. Такова не е необходимо при превод по сметка.

“Сирма Груп“ АД уведомява всички заинтересовани лица, че междинният самостоятелен финансов отчет на дружеството към 30.06.2026 г. не е заверен от регистриран одитор.

Дата: 29.07.2026 г.

Гр. София

Цветан Алексиев
Изпълнителен директор

**ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ЧЛ. 7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 16 АПРИЛ 2014 ГОДИНА
ОТНОСНО ПАЗАРНАТА ЗЛОУПОТРЕБА ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВАТА,
НАСТЪПИЛИ ЗА ПЕРИОДА
01.01.2026 – 30.06.2026 г.**

Оповестената регулярна, допълнителна и вътрешна информация на „Сирма Груп “ АД за периода 01.01.2026 – 30.06.2026, чрез информационната агенция Екстри Нюз, Българската фондова борса – София и публикувани на инвестиционната секция на сайта на дружеството www.sirma.com е както следва:

25.06.2026

Оповестяване на сделки със собствени акции в рамките на програмата за обратно изкупуване на акции на Сирма Груп АД.

18.06.2026

Публикуване на Протокола от редовното Общо събрание на акционерите на Сирма Груп АД (GSM202601).

18.06.2026

Публикуване на процедурата за изплащане на дивидент, приета от редовното Общо събрание на акционерите на Сирма Груп АД (GSM202601).

17.06.2026

Оповестяване на начало на програма за обратно изкупуване на акции на Сирма Груп АД.

08.06.2026

Оповестяване на придобиване на румънската ИТ компания DynamiXRM.

27.05.2026

Публикуване на междинните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.03.2026 г.

30.04.2026

Публикуване на поканата и материалите за редовното Общо събрание на акционерите на Сирма Груп АД (GSM202601).

30.04.2026

Публикуване на междинните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.03.2026 г.

29.04.2026

Публикуване на одитираните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп АД за 2025 г.

16.04.2026

Оповестяване на промени в Устава на Сирма Груп АД.

31.03.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

30.03.2026

Оповестяване на информация за покупка на акции от член на Съвета на директорите на Сирма Груп АД.

27.03.2026

Публикуване на одитираните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп АД за 2025 г.

03.03.2026

Оповестяване на продажба на акции от член на Съвета на директорите на Сирма Груп АД.

03.03.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

02.03.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

21.02.2026

Оповестяване на прехвърляне на акциите на Сирма Груп АД към пазарния сегмент Eurobridge на БФБ.

20.02.2026

Оповестяване на допускане до търговия на акциите на Сирма Груп АД на Франкфуртската фондова борса.

19.02.2026

Публикуване на междинните консолидирани финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.12.2025 г.

18.02.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

13.02.2026

Оповестяване на промяна на тикера на Сирма Груп АД на Българската фондова борса – София АД.

30.01.2026

Публикуване на междинните индивидуални финансови отчети на Сирма Груп АД към 31.12.2025 г.

09.01.2026

Оповестяване на датата на церемонията по откриване на Франкфуртската фондова борса.

08.01.2026

Оповестяване на обратно изкупуване на акции от Сирма Груп АД.

* * *

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.100о, ал.4, т.3 отЗППЦК

Долуподписаните:

1. **Цветан Борисов Алексиев** в качеството си на Изпълнителен директор на "Сирма Груп" АД, ЕИК 200101236
2. **Маргарита Петрова Болдирева** в качеството си на Главен счетоводител на "Сирма Груп" АД, ЕИК 200101236

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

- а) Комплектът междинни самостоятелни финансови отчети към 30.06.2026 г., са съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата/загубата на "Сирма Груп" АД.
- б) Междинният самостоятелен доклад за дейността на "Сирма Груп" АД към междинните индивидуални финансови отчети към 30.06.2026 г., съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството.

Дата: 29.07.2026 г.

Декларатори:

Изпълнителен директор

Главен счетоводител