

“Сирма Груп” АД

30 юни 2026 година



Междинен консолидиран финансов отчет и Пояснения

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

Съдържание

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2026 г.	4
Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.	5
Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.	6
Междинен консолидиран отчет за паричните потоци за периода, приключващ на 30 юни 2026 г.	7
1. Предмет на дейност	8
1.1. Разпределение на акционерния капитал	9
1.2. Органи на управление	9
2. Основа за изготвяне на междинния консолидиран финансов отчет	12
3. Промени в счетоводната политика	12
3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2026 г.	12
3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата	12
4. Счетоводна политика	13
4.1. Общи положения	13
4.2. Представяне на междинният консолидиран финансов отчет	13
4.3. База за консолидация	13
4.4. Бизнес комбинации	14
4.5. Сделки с неконтролиращи участия	15
4.6. Инвестиции в съвместна дейност	15
4.7. Сделки в чуждестранна валута	15
4.8. Отчитане по сегменти	16
4.9. Приходи	17
4.9.1. Приходи, които се признават с течение на времето	18
4.9.2. Приходи, които се признават към определен момент	19
4.9.3. Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти	20
4.9.4. Приходи от лихви и дивиденди	20
4.9.5. Приходи от финансиране	20
4.9.6. Пасиви по договори с клиенти	20
4.10. Оперативни разходи	20
4.11. Разходи за лихви и разходи по заеми	21
4.12. Данъци върху дохода	21
4.13. Репутация	21
4.14. Нематериални активи	22
4.15. Имоти, машини и съоръжения	23
4.16. Лизинг	24

4.17.	Тестове за обезценка на репутация, нематериални активи и имоти, машини и съоръжения	25
4.18.	Финансови инструменти	26
4.18.1.	Признаване и отписване	26
4.18.2.	Класификация и първоначално оценяване на финансови активи	26
4.18.3.	Последващо оценяване на финансовите активи	27
4.18.4.	Обезценка на финансовите активи	28
4.18.5.	Класификация и оценяване на финансовите пасиви	28
4.19.	Материални запаси	28
4.20.	Парични средства	29
4.21.	Собствен капитал и резерви	29
4.22.	Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите	30
4.23.	Възнаграждение на персонала на базата на акции	30
4.24.	Провизии, условни пасиви и условни активи	31
4.25.	Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика. Несигурност на счетоводните приблизително оценки.	31
4.25.1.	Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност	32
4.25.2.	Обезценка на нефинансови активи и репутация	32
4.25.3.	Полезен живот на амортизируеми активи	32
4.25.4.	Материални запаси	33
4.25.5.	Измерване на очакваните кредитни загуби	33
5.	База за консолидация	34
5.1.	Инвестиции в дъщерни предприятия	34
6.	Отчитане по сегменти	35
7.	Репутация	36
7.1.	Репутация, възникнала в резултат на вливане	36
7.2.	Репутация, възникнала в резултат на придобиване	36
8.	Имоти, машини и съоръжения	38
9.	Нематериални активи	39
10.	Отсрочени данъчни активи и пасиви	49
11.	Материални запаси	50
12.	Търговски и други вземания	50
13.	Предплащания и други активи	50
14.	Парични средства	51
15.	Собствен капитал	51
15.1.	Акционерен капитал	51
15.2.	Изкупени собствени акции	51
15.3.	Резерви	51
16.	Възнаграждения на персонала	52

16.1.	Разходи за персонала	52
16.2.	Пенсионни и други задължения към персонала	52
17.	Получени заеми	52
18.	Задължения по лизингови договори	55
19.	Търговски и други задължения	56
20.	Пасиви по договори	56
21.	Приходи от договори с клиенти	57
22.	Други приходи	58
23.	Печалба от продажба на нетекущи активи	58
24.	Разходи за материали	58
25.	Разходи за външни услуги	59
26.	Други разходи	59
27.	Финансови приходи и разходи	60
28.	Печалба на акция	60
29.	Сделки със свързани лица	60
30.	Разчети със свързани лица в края на периода	61
31.	Безналични сделки	61
32.	Условни активи и условни пасиви	62
33.	Категории финансови активи и пасиви	63
34.	Рискове, свързани с финансовите инструменти	63
34.1.	Анализ на пазарния риск	64
34.1.1.	Валутен риск	64
34.1.2.	Лихвен риск	64
34.2.	Анализ на кредитния риск	64
34.3.	Анализ на ликвидния риск	65
35.	Политика и процедури за управление на капитала	66
36.	Събития, настъпили след датата на междинния консолидиран финансов отчет	67

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

Активи	Пояснение	30 юни 2026 хил. евро	31 декември 2025 хил. евро
Нетекущи активи			
Репутация	7	20 686	20 339
Имоти, машини и съоръжения	8	7 527	7 856
Нематериални активи	9	11 694	11 359
Отсрочени данъчни активи	10	344	344
		40 251	39 898
Текущи активи			
Материални запаси	11	2 771	1 793
Търговски и други финансови вземания	12	13 920	11 458
Предплащания и други активи	13	2 077	1 840
Вземания от свързани лица	30	179	167
Вземания във връзка с данъци върху дохода		75	11
Парични средства	14	6 210	6 809
		25 232	22 078
Общо активи		65 483	61 976
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	30 274	30 351
Изкупени собствени акции	15.2	(935)	(802)
Резерви	15.3	4 962	4 858
Неразпределена печалба		7 232	7 614
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		41 533	42 021
Неконтролиращо участие		1 577	1 495
Общо собствен капитал		43 110	43 516
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	437	437
Дългосрочни заеми	17	6 230	3 752
Задължения по лизингови договори	18	296	414
Дългосрочни задължения към свързани лица	30	42	84
Отсрочени данъчни пасиви	10	182	182
Финансирания		233	246
		7 420	5 115
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	16.2	2 581	2 673
Краткосрочни заеми	17	712	718
Задължения по лизингови договори	18	341	406
Търговски и други задължения	19	4 897	6 113
Пасиви по договори	20	4 173	2 338
Краткосрочни задължения към свързани лица	30	2 169	1 029
Задължения за данъци върху дохода		65	53
Финансирания		15	15
		14 953	13 345
Общо пасиви		22 373	18 460
Общо собствен капитал и пасиви		65 483	61 976

Съставил:
/Диана Петкова/

Изпълнителен директор:
/Цветан Алексиев/

Дата: 24.08.2026 г.

Междинен консолидиран 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	21	33 452	29 291
Печалба от продажба на нетекущи активи	23	6	11
Други приходи	22	234	205
Разходи за материали	24	(339)	(228)
Разходи за външни услуги	25	(5 660)	(4 423)
Разходи за персонала	16.1	(14 016)	(13 366)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	8, 9	(1 269)	(1 090)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(10 756)	(8 927)
Други разходи	26	(488)	(457)
Печалба от оперативна дейност		1 164	1 016
Финансови разходи	27	(104)	(431)
Финансови приходи	27	162	5
Печалба преди данъци		1 222	590
(Разходи) за данъци върху дохода		(124)	(74)
Печалба за периода		1 098	516
Печалба за периода, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		521	299
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		577	217
		евро	евро
Печалба на акция	28	0,0100	0,0038

Съставил:
/Диана Петкова/

Изпълнителен директор:
/Цветан Алексиев/

Дата: 24.08.2026 г.

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

Всички суми са представени в хил. лв.

	Акционерен капитал	Изкупени собствени акции	Резерви	Неразпределена печалба	Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2026 г.	30 351	(802)	4 858	7 614	42 021	1 495	43 516
Ефект от превалутиране	(77)	2	-	-	(75)	-	(75)
Салдо към 1 януари 2026 г.	30 274	(800)	4 858	7 614	41 946	1 495	43 441
Обратно изкупени акции	-	(135)	(186)	-	(321)	-	(321)
Дивиденди	-	-	-	(863)	(863)	(439)	(1 302)
Сделки със собствениците	-	(135)	(186)	(863)	(1 259)	(439)	(1 698)
Печалба за периода	-	-	-	577	577	521	1 098
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	577	577	521	1 098
Разпределение на печалба към резерви	-	-	239	(239)	-	-	-
Други изменения	-	-	51	143	194	-	194
Салдо към 30 юни 2026 г.	30 274	(935)	4 962	7 232	41 533	1 577	43 110

Всички суми са представени в хил. лв.

	Акционерен капитал	Изкупени собствени акции	Резерви	Неразпределена печалба	Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието - майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2025 г.	30 351	(864)	4 906	6 896	41 289	1 960	43 249
Обратно изкупени акции	-	62	(92)	-	(30)	-	(30)
Резерв за плащания на база акции	-	-	281	-	281	-	281
Дивиденди	-	-	-	(593)	(593)	(1 204)	(1 797)
Сделки със собствениците	-	62	189	(593)	(342)	(1 204)	(1 546)
Печалба за годината	-	-	-	1 366	1 366	739	2 105
Друга всеобхватна загуба	-	-	(403)	-	(403)	-	(403)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(403)	1 366	1 884	739	1 702
Разпределение на печалба към резерви	-	-	166	(166)	-	-	-
Други изменения	-	-	-	111	111	-	111
Салдо към 31 декември 2025 г.	30 351	(802)	4 858	7 614	42 021	1 495	43 516

Съставил:

/Диана Петкова/

Изпълнителен директор:

/Цветан Алексиев/

Дата: 24.08.2026 г.

Междинен консолидиран 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		37 809	32 370
Плащания към доставчици		(24 274)	(20 410)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(13 755)	(13 212)
Плащания за данъци върху дохода		(152)	(108)
Други (плащания), нетно		(214)	(153)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(586)	(1 513)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(123)	(339)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		59	11
Придобиване на други нематериални активи		(1 109)	(889)
Предоставени заеми и депозити		(20)	-
Придобиване на дъщерни предприятия, нетно от парични средства		(198)	-
Други (плащания), нетно		(546)	(146)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 937)	(1 363)
Финансова дейност			
Получени заеми		2 821	1
Плащания по получени заеми		(343)	(3)
Плащания по лизингови договори		(204)	(116)
Плащания на лихви по лизингови договори		(6)	(5)
Плащания по емитиране и обратно изкупуване на акции		(302)	(98)
Плащания на лихви по заеми		(69)	(49)
Плащания на дивиденди		(29)	(299)
Постъпления от обратно изкупуване на акции		-	205
Други постъпления / (плащания), нетно		-	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност		1 868	(367)
Нетна промяна в парични средства			
		(655)	(3 243)
Парични средства в началото на годината		6 809	7 771
Парични средства от бизнескомбинация		13	-
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на парични средства		43	(131)
Парични средства в края на годината	14	6 210	4 397

Съставил:

/Диана Петкова/

Изпълнителен директор:

/Цветан Алексиев/

Дата: 24.08.2026 г.

Пояснения към междинен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

Дружеството майка „Сирма Груп“ АД има за основна дейност 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.

„Сирма Груп“ АД е регистрирано като акционерно дружество в България на 25.04.2008 г. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 200101236.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е България, област София (столица), община Столична, гр. София, 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско шосе, No 135.

Акциите, издадени от Дружеството са регистрирани на Българската фондова борса.

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	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%

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

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 капиталовите права 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
- Веселин Анчев Киров
- Йордан Стоянов Недев
- 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%

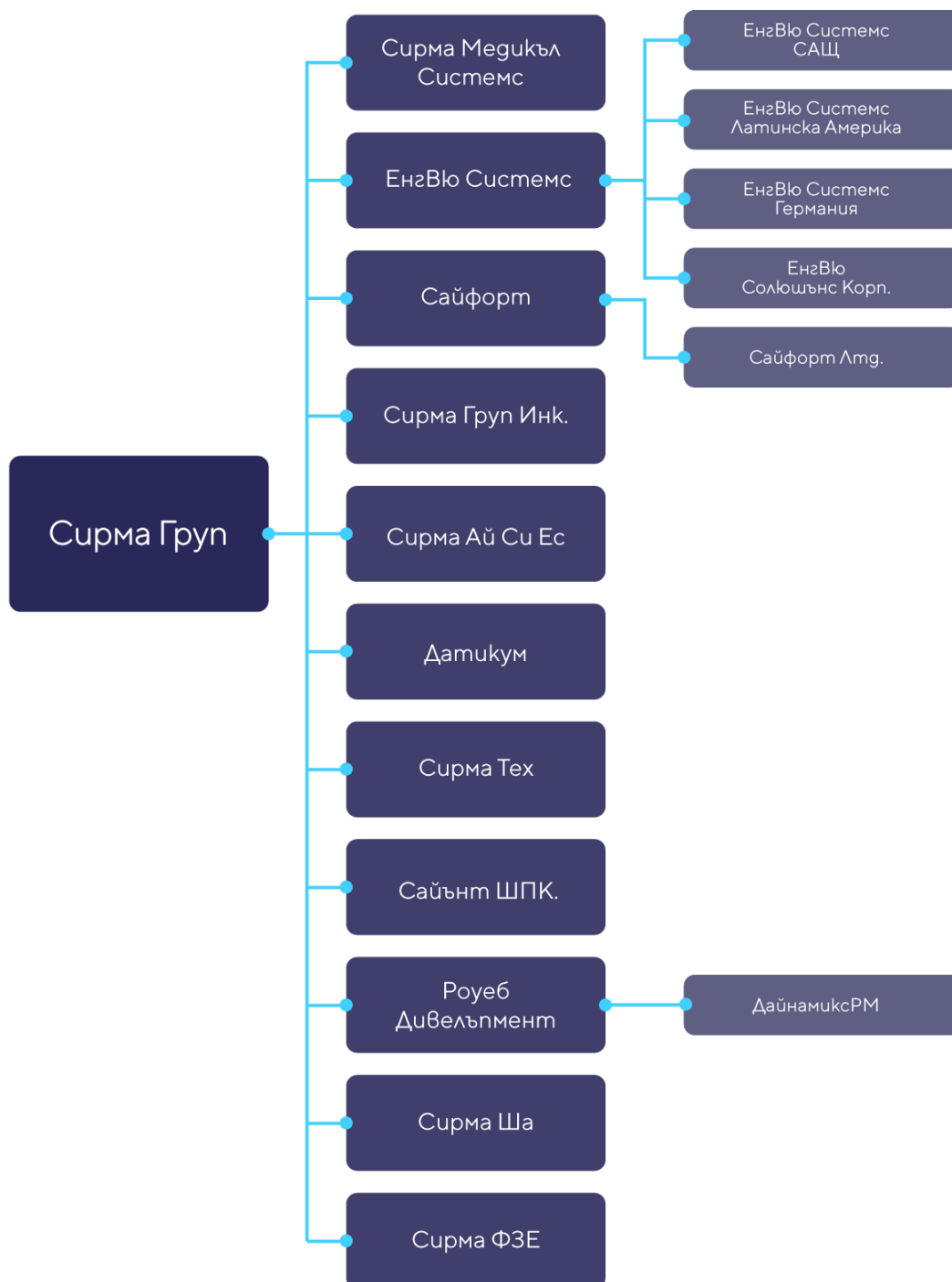
През периода са извършени следните сделки с акции на Дружеството и членовете на СД:

- 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 Сирма включва „Сирма Груп “ АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества, както следва:



Броят на персонала на Групата към 30 юни 2026 г. е 656 служители на трудов договор.

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.1.



2. Основа за изготвяне на междинния консолидиран финансов отчет

Междинният консолидиран финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1609/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро.

В тази връзка от началото на 2026 г. функционалната валута и валутата на представяне на финансовите отчети на Групата е евро (EUR). Настоящият междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в хиляди евро, освен ако на съответното място не е указано друго. Доходът на акция се представя в евро.

Данните в елементите на консолидирания финансов отчет и бележките към него са представени в хиляди евро, освен ако не е оповестено изрично друго.

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

Междинният консолидиран отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие като са взети предвид ефектите на актуалната макроикономическа обстановка и възможните въздействия в краткосрочен план.

Ръководството е извършило анализ и преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

След извършения преглед на дейността на Групата, Съветът на директорите очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на междинния консолидирания 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 Групата

Към датата на одобрение на този междинен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече 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 от по-ранна дата от Групата. 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 междинен консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Междинният консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-долу.

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

4.2. Представяне на междинният консолидиран финансов отчет

Междинният консолидиран финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя междинният консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В междинният консолидиран отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет или прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. База за консолидация

В междинния финансов отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 30 юни 2026 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена 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.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.



Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през периода, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобивания, поетите от придобивания задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. 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.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

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 повишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерните дружества, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6. 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. Групата 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“.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при



уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в евро по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в евро по заключителния курс.

4.8. Отчитане по сегменти

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

Оперативните сегменти в компанията са следните области: Системна интеграция, Хотелиерство, ИТ услуги, Финансова индустрия, Производство 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 за финансовите институции по техния път към дигитализация и внедряване на изкуствен интелект в техните операции. Целевите клиенти на сегмента са малки и средни банки и финтех дружества. Дейността на сегмента „Финансова индустрия“ е разделена на 5 подсегмента – Финансови услуги, Финансова консултация, Оракъл, Теменос и ИТ Решения.

Сегмент „Производство“ разработва продукти, които са базирани на собствена иновативна технология за вариационен и параметричен CAD/CAM, предназначени за автоматизация и оптимизация на производствените процеси, свързани основно с опаковки от различни листови материали. В сегментът Групата разработва продукти, предназначени за контрол на качеството при серийни производства в различни индустрии, основно свързани с машиностроенето, механика, производство на алуминиеви и пластмасови детайли и др. В тази област, дружеството разработва както изцяло собствени пазарни решения, така и технологични решения, предназначени за конкретни измервателни машини.

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“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания 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 Групата, 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.

4.9. Приходи

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

За да определят дали и как да признаят приходи, дружествата от Групата използват 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 Групата 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 Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата 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, Групата признава като приход стойността на цената на сделката, която е отнесена към това задължение за изпълнение.

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

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в самостоятелния отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството



удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в самостоятелния 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.

4.9.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, 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 Групата, 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 Групата 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 Групата, методът, отчитащ вложените ресурси, отразява най-точно прехвърлянето на стоки и услуги на клиента.

За продажби на софтуер, които не са нито персонализирани от Групата, 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)

Групата 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

Групата 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

Групата 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 Групата прехвърля контрола върху системите на клиента, и да установи кога и до каква степен приходите могат да бъдат признати, Групата 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 Групата да прави надеждни оценки за общия брой часове, необходими за изпълнение, произтичащи от неговия значителен исторически опит в изграждането на подобни системи.

Хостинг услуги

Хостинг услугите на Групата са свързани с поддръжката на софтуерна система за управление на лотарии, облачни услуги, както и свързаните с тях съпътстващи услуги в т.ч. и техническа поддръжка. Хостинг услугите се предоставят център за данни и колокация, разположен в гр. София, който се. Групата сключва договори за хостинг услуги със своите клиенти, за да извършва редовно планирани услуги на фиксирана месечна цена. Приходите се признават с течение на времето в съответствие с модела и начина на прехвърляне на ползите на клиента. Приходите се признават на база линейния метод за срока на всеки договор. Тъй като размерът на работата, която се изисква за изпълнение на тези договори, не се различава съществено всеки месец, линейният метод отразява вярно прехвърлянето на стоки или услуги.

Оценяване

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

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата 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, Групата 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.

Групата 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).

4.9.2. 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 Групата е прехвърлила 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 сервизна 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.



4.9.3. Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти

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

4.9.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с предоставени депозити и заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

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

4.9.5. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Групата ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Групата 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.

4.9.6. Пасиви по договори с клиенти

Групата признава 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. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

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

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

4.10. Оперативни разходи

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

Групата 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.

4.11. 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 Групата. 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 се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.12. 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 консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. 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 репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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 Групата 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.

4.13. 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, Групата е избрала 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 7 за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.17 за информация относно тестовете за обезценка.

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

4.14. Нематериални активи

Нематериалните активи включват продукти от развойна дейност, програмни продукти, права върху софтуерни модули, разходи за придобиване на нематериални активи и други. 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. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с другите нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и 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 другите нематериални активи се преценяват от ръководството на Групата 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация 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;
- Групата възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;
- Групата 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 ще се използва в дейността на Групата, 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 заплати и социални осигуровки, разходи за външни услуги и разходи за амортизации. Вътрешно създадените 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 4.17.

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 358 евро.

4.15. 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 имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания 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 Групата 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 договори за лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

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

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 358 евро.

4.16. Лизинг

Групата като лизингополучател

За новите договори Групата преценява дали даден договор 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, Групата 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
- Групата 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
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата 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 Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания 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 Групата, 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).

Групата 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. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата 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 Групата.



За да определи диференциалния лихвен процент, Групата използва приложимия лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране.

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 Групата 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.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в Групата. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на Групата. Повечето притежавани опции за удължаване и прекратяване се упражняват само от Групата, а не от съответния лизингодател.

Групата като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател Групата 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.

4.17. Тестове за обезценка на репутация, нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата 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. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, 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 Групата 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 Групата, 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 Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата 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.

4.18. Финансови инструменти

4.18.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата 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 Групата 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 консолидирания 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. Групата е определила 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:

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

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

- **Търговски вземания и предоставени заеми**

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. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез 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.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата 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

Групата използва опростен подход при отчитането на очаквана кредитна загуба за търговските и други финансови 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. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

Групата 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 Групата 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 Групата не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

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

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

4.19. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. 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.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

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 налични пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити, които са лесно обрачаеми в пари и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.21. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Изкупените собствени акции на Групата представляват стойността на обратно изкупените акции на Сирма Груп АД от самото дружество. Групата е възприела стойността на обратно изкупените акции да се представя на отделен ред в консолидирания 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 внесенния 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 консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание акционерите преди края на отчетния период.



Всички трансакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.22. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсиреми 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 служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила 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.

Групата 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 Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно сročността или сумата на изходящия паричен поток. 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 засегнатите лица. 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, включително 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, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в 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, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 4.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. 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 приблизително 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 консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на



несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран 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.

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

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

Ръководството контролира вътрешните проекти за научно-изследователска и развойна дейност, използвайки система за управление на проекти. 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 Групата 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 Групата 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 и репутация

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 Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.17). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата 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 Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 8 и пояснение 9. 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. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.25.5. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. 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. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията са както следва:

Име на предприятие	дъщерното	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	Сегмент	30.06.2026	31.12.2025
„Сайфорт“ ЕАД		България	Софтуерни услуги	Системна интеграция	100%	100%
Сайфорт Лтд.		Израел	Софтуерни услуги	Системна интеграция	70%	70%
Роуб Дивелъпмент СА		Румъния	Софтуерни услуги	ИТ услуги	51%	51%
ДайнамиксРМ		Румъния	Софтуерни услуги	ИТ услуги	51%	51%
Сирма Груп Инк.		САЩ	Софтуерни услуги	ИТ услуги, Стратегическо развитие	100%	100%
Сирма Ша		Албания	Софтуерни услуги	ИТ услуги	55%	55%
Сирма Тех		Великобритания	Софтуерни услуги	Финансова индустрия	100%	100%
„Датикум“ АД		България	Софтуерни услуги	Системна интеграция	59%	59%
"Сирма Ай Си Ес" АД		България	Софтуерни услуги	Стратегическо развитие	93%	93%
Сайънт Шпк.		Албания	Софтуерни услуги	Хотелиерство, Стратегическо развитие	100%	100%
„Сирма Медикъл Системс“ АД		България	Софтуерни услуги	Стратегическо развитие	66%	66%
„ЕнгВю Системс“ АД		България	Софтуерни услуги	Производство	72,90%	72,90%
ЕнгВю Системс Германия		Германия	Разработване на софтуерни пакети	Производство	72,90%	72,90%
ЕнгВю Системс САЩ		САЩ	Разработване на софтуерни пакети	Производство	72,90%	72,90%
ЕнгВю Латинска Америка		Бразилия	Разработване на софтуерни пакети	Производство	69,26%	69,26%
ЕнгВю Солюшънс Корп.		Канада	Разработване на софтуерни пакети	Производство	69,26%	69,26%
"Сирма Ай Ес Джи" ООД		България	Софтуерни услуги	Стратегическо развитие	71%	71%
Сирма ФЗЕ		ОАЕ	Софтуерни услуги	Стратегическо развитие	100%	100%

През първото полугодие на 2026 г. са изплатени дивиденди на неконтролиращото участие в размер на 439 хил. евро (първо полугодие на 2025 г. – 294 хил.евро).



По-долу е представена обобщена финансова информация за “Сирма Груп” АД преди вътрешногрупови елиминации:

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025
	хил. евро	хил. евро
Нетекущи активи	52 977	52 465
Текущи активи	28 637	24 971
Общо активи	81 614	77 436
Нетекущи пасиви	10 292	8 114
Текущи пасиви	18 649	16 263
Общо пасиви	28 941	24 377
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	52 673	53 059
Неконтролиращи участия	1 577	1 822
Приходи	37 392	32 073
Печалба за периода, отнасяща се до собствениците на предприятието майка	1 097	850
Печалба за периода, отнасяща се до неконтролиращото участие	521	299
Печалба за периода	1 618	1 149
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(521)	(1 425)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(2 086)	(1 573)
Нетни парични потоци от финансова дейност	1 953	(245)
Нетен паричен поток	(654)	(3 243)

6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.8. 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 за представените отчетни периоди, както следва:

	Системна интеграция	Хотелиерство	Финансова индустрия	ИТ услуги	Производство	Стратегическо развитие	Общо
30.06.2026	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Приходи на сегмента	13 772	2 382	4 605	8 455	1 338	3 140	33 692
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(10 794)	(3)	(1)	(133)	(7)	(157)	(11 095)
Разходи за външни услуги	(1 393)	(599)	(1 208)	(1 750)	(140)	(570)	(5 660)
Разходи за персонал	(860)	(1 750)	(2 910)	(4 969)	(594)	(2 933)	(14 016)
Амортизация на нефинансови активи	(160)	(139)	(181)	(222)	(254)	(313)	(1 269)
Други разходи	(20)	(7)	(69)	(59)	(27)	(306)	(488)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	545	(116)	236	1 322	316	(1 139)	1 164



	Системна интеграция	Хотелиерство	Финансова индустрия	ИТ услуги	Производство	Стратегическо развитие	Общо
30.06.2025	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Приходи на сегмента	11 553	2 608	4 317	6 267	1 109	3 653	29 507
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(8 926)	(2)	(94)	(20)	(35)	(78)	(9 155)
Разходи за външни услуги	(929)	(517)	(859)	(1 518)	(153)	(447)	(4 423)
Разходи за персонал	(575)	(1 981)	(2 863)	(4 149)	(544)	(3 254)	(13 366)
Амортизация на нефинансови активи	(168)	(134)	(168)	(157)	(230)	(233)	(1 090)
Други разходи	(14)	(10)	(43)	(67)	(30)	(293)	(457)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	941	(36)	290	356	117	(652)	1 016

Приходите на Групата от външни клиенти са разпределени по следните географски области:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение хил. евро	Изменение %
България (седалище на Групата)	19 739	15 896	3 843	24,18%
САЩ	2 648	3 094	(446)	(14,41%)
Великобритания	2 387	2 280	107	4,69%
Други държави	8 918	8 237	681	8,27%
Общо	33 692	29 507	4 185	14,18%

7. Репутация

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	20 339	20 185
Придобита репутация в резултат на бизнескомбинации	347	233
в резултат на придобиване	347	233
Обезценка на репутация	-	(79)
Салдо към 30 юни/31 декември	20 686	20 339
Балансова стойност към 30 юни/31 декември	20 686	20 339

7.1. Репутация, възникнала в резултат на вливане

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	12 508	12 508
Балансова стойност към 30 юни/31 декември	12 508	12 508

7.2. Репутация, възникнала в резултат на придобиване

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
ИТ услуги (Роуб Румъния)	5 136	5 136
Системна интеграция (Сайфорт ЕАД)	1 514	1 514
Стратегическо развитие (Сирма Груп Инк.)	953	953
ИТ услуги (ДайнамиксРМ)	347	-
ИТ услуги (Дуо Софт ЕООД)	153	153
Обезценка на репутация на Дуо Софт ЕООД	(79)	(79)
Финансова индустрия (Сирма Тех)	84	84
ИТ услуги (Сайънт Шпк.)	63	63
Производство (ЕнгВю САЩ)	7	7
Разпределение на репутацията към 30 юни/31 декември	8 178	7 831



На 05.06.2026 г. дъщерното дружество Роубеб придоби 100% от акциите на ДайнамиксРМ (DYNAMIXRM S.R.L.), дружество регистрирано в Румъния. Общата цена на придобиване се формира от различни компоненти, които към момента на придобиване са на стойност 380 хил.евро.

Плащането на придобитите акции е на два транша. Първият, на стойност 198 хил.евро. е платен на датата на придобиване 23.10.2024. Второто плащане е представено като текущи задължения в настоящия отчет на стойност 182 хил.евро.

Признатата репутация на консолидирано ниво е формирана както следва:

ДайнамиксРМ	хил. евро
Обща стойност на инвестицията в ДайнамиксРМ	380
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи и пасиви	(33)
Репутация	347

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци, е определена на базата на изчислената стойност в употреба, която включва детайлна 5-годишна прогноза и екстраполация на очакваните парични потоци за оставащия полезен живот на единиците, генериращи парични потоци, като са използвани темповете на растеж, определени от ръководството.

Темповете на растеж отразяват дългосрочните средни темпове на растежа за отрасъла на единиците, генериращи парични потоци. Дисконтовите фактори отразяват корекциите, свързани с пазарния риск и специфични рискови фактори на всеки сегмент.

Ключовите предположения на ръководството при изготвянето на теста за обезценка отразяват неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които Групата очаква да получи чрез използване на търговския опит, вътрешно-създадените търговски марки, позициите на българските и чуждите пазари и в крайно сметка базираните на тях очаквания за бъдещи продажби на единиците, генериращи парични потоци.

Освен тези предположенията на ръководството не са известни към настоящия момент други възможни промени, които биха довели до корекции в неговите ключови оценки. Независимо от това, оценката на възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци варира в зависимост от дисконтовия фактор, но симулациите показват, че остава над балансовата стойност на репутацията при разумна промяна в ключовите предположения.

Ръководството е направило анализ на възстановимите стойности на единиците генериращи парични потоци като е взело под внимание и войната между Русия и Украйна върху дейността на единиците/дружества и очакваното въздействие върху тях в бъдеще. Всички инвестиции са в дружества развиващи дейност в сферата на информационни и комуникационни технологии, която е един от отраслите слабо засегнатите от войната в Украйна и Иран. При направената оценка за изготвянето на която е привлечен и независим лицензиран оценител, не са установени индикации за наличие на необходимост от отчитане на разходи за обезценка.



8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват сгради, транспортни средства, офис обзавеждане, машини и оборудване, компютърна техника, активи в процес на изграждане, активи с право на ползване и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	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.	6 511	159	419	327	1 093	3 060	50	1 243	275	13 137
Новопридобити активи	-	1	27	-	6	53	10	-	15	112
Продадени активи	-	-	(38)	-	-	(20)	-	-	-	(58)
Отписани активи	-	-	-	-	-	(477)	(9)	-	-	(486)
Салдо към 30 юни 2026 г.	6 511	160	408	327	1 099	2 616	51	1 243	290	12 705
Амортизация										
Салдо към 1 януари 2026 г.	(691)	(6)	(223)	(213)	(884)	(2 673)	-	(508)	(83)	(5 281)
Амортизация	(35)	(1)	(19)	(23)	(17)	(110)	-	(202)	(19)	(426)
Отписани активи	-	-	32	-	-	497	-	-	-	529
Салдо към 30 юни 2026 г.	(726)	(7)	(210)	(236)	(901)	(2 286)	-	(710)	(102)	(5 178)
Балансова стойност към 30 юни 2026 г.	5 785	153	198	91	198	330	51	533	188	7 527

	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.	6 301	159	361	430	1 313	3 041	6	701	626	12 938
Новопридобити активи	210	-	145	12	115	176	66	608	19	1 351
Трансфер на активи	-	-	-	-	-	6	-	-	-	6
Продадени активи	-	-	(87)	(1)	(4)	(49)	-	-	-	(141)
Отписани активи	-	-	-	(114)	(331)	(114)	(22)	(66)	(370)	(1 017)
Салдо към 31 декември 2025 г.	6 511	159	419	327	1 093	3 060	50	1 243	275	13 137
Амортизация										
Салдо към 1 януари 2025 г.	(627)	(4)	(242)	(288)	(1 171)	(2 550)	-	(255)	(410)	(5 547)
Амортизация	(64)	(2)	(50)	(40)	(48)	(328)	-	(311)	(41)	(884)
Отписани активи	-	-	69	115	335	205	-	58	368	1 150
Салдо към 31 декември 2025 г.	(691)	(6)	(223)	(213)	(884)	(2 673)	-	(508)	(83)	(5 281)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	5 820	153	196	114	209	387	50	735	192	7 856

Всички разходи за амортизация и са включени в „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Групата няма договорно задължение за закупуване на активи през първото полугодие на 2026 г. и 2025 г.



9. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват продукти от развойна дейност, програмни продукти, права върху софтуерни модули, разходи за придобиване на НМДА и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Вътрешно - създадени програмни продукти	Програмни продукти	Права върху софтуерни модули	Вътрешно - създадени активи в процес на разработка	Други	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2026 г.	15 194	1 285	4 707	910	3 934	26 030
Новопридобити активи	-	-	-	1 180	-	1 180
Отписани активи	(1 039)	(678)	(33)	-	-	(1 750)
Трансфер на активи	221	(133)	136	(224)	-	-
Салдо към 30 юни 2026 г.	14 376	474	4 810	1 866	3 934	25 460
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2026 г.	(9 254)	(795)	(3 191)	-	(1 431)	(14 671)
Амортизация	(568)	(23)	(219)	-	(33)	(843)
Отписани активи	1 035	648	65	-	-	1 748
Салдо към 30 юни 2026 г.	(8 787)	(170)	(3 345)	-	(1 464)	(13 766)
Балансова стойност към 30 юни 2026 г.	5 589	304	1 465	1 866	2 470	11 694

	Вътрешно - създадени програмни продукти	Програмни продукти	Права върху софтуерни модули	Вътрешно - създадени активи в процес на разработка	Други	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2025 г.	13 422	1 413	6 493	2 941	3 960	28 229
Капитализирани разходи за вътрешно разработени нематериални активи	-	-	-	1 526	-	1 526
Новопридобити активи	-	104	273	-	-	377
Отписани активи	(1 785)	(232)	(2 059)	-	(26)	(4 102)
Трансфер на активи	3 557	-	-	(3 557)	-	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	15 194	1 285	4 707	910	3 934	26 030
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2025 г.	(9 781)	(995)	(4 859)	-	(1 441)	(17 076)
Амортизация	(1 095)	(32)	(391)	-	(16)	(1 534)
Отписани активи	1 622	232	2 056	-	26	3 939
Салдо към 31 декември 2025 г.	(9 254)	(795)	(3 191)	-	(1 431)	(14 671)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	5 940	490	1 516	910	2 503	11 359

Продуктите от развойна дейност включват следните активи:

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.



Packaging Suite е комплексен продукт. В основата му са разработени функционалности които са част от многофункционална софтуерна CAD система за опаковъчната индустрия. Част от тези функционалности се предоставят и като онлайн услуги чрез специално разработено API (application programming interface) което позволява на различни онлайн системи да визуализират изчисляват и моделират данни или чертежи. Различни интеграции или оформяне на нови продукти чрез обособени вече в компонент такива функционалности предоставят нови възможности за разработки на различни онлайн продукти платформи или портали. Такъв е примерът с вградени основни функционалности на CAD системата нейни библиотеки и модели в специализирана платформа за услуги в сферата на опаковките и печата в Китай.

Дългогодишно разработваната CAD система която обхваща няколко основни етапа от подготовката за серийно производство на опаковки от листови материали (картон велпапе и др.) се предлага като основен инструмент в производствените отдели на компании производителки на опаковки. Етапите са следните:

- 1/ Проектиране на единичната разгъвка на структурата на опаковката;
- 2/ Графично оформление на база интеграция с графичната система Adobe Illustrator
- 3/ Верификация и одобрение посредством триизмерно моделиране;
- 4/ Проектиране на специализирани инструменти за оптимизирано серийно производство и управление на специализирани машини за тяхното производство.

Продуктът който може да се инсталира директно в производствените отдели както на Windows така и на MAC OS е организиран на модулен принцип за да бъде по- гъвкаво ориентиран към различните типове крайни клиенти. Състои се от следните основни модули:

- Библиотека с готови дизайни на опаковки. Включва международно стандартизирани структури на опаковки от основните използвани материали (картон и велпапе) както и допълнително разработвани нестандартни опаковки.
- Библиотека с готови структури на дисплеи.
- Drafting with Parametric Components. Модул за структурен дизайн на разгъвка на опаковка. В този модул се дефинира структурата на желаната опаковка. Това може да стане или като се избере подходяща готова структура от библиотека на която се зададат желаните размери; или като се използва богатият набор от CAD инструменти и готови параметрични компоненти с помощта на които потребителят създава изцяло нова структура.
- Parametric Drafting (Synergy) — това е модул ориентиран към дизайнерите на оригинални структури на опаковки. С помощта на уникална собствена технология за вариационен и параметричен CAD може да се създаде бързо и лесно нов параметризиран стандарт — уникална структура на която лесно да бъдат задавани различни стойности на основните параметри при което тя променя размерите си като запазва своята цялост.
- Integration with Adobe Illustrator — модул за интеграция с продукт за графичен дизайн. Позволява интегрирането на разработената нова структура на опаковката със съответния графичен дизайн създаден в най-разпространения продукт за графичен дизайн Adobe Illustrator.
- 3D Presenter — модул за триизмерна визуализация на дизайна. Това е модул на верификация на дизайна преди да се продължи към реално производство. В този модул може да се генерира 3Д изображение на избраната структура съвместно с допълнително разработен графичен дизайн. Потребителят може да види напълно реалистично как би изглеждало крайното изделие както и да открие евентуални грешки в дизайна преди серийното производство.
- Layout Optimizer. Модул за оптимално разполагане на структурата върху лист. Потребителят може да избере между наличните материали с различни размери и субстрат както и съобразено с наличните машини за серийно щанцоване и да направи оптимално разполагане на структурата с цел максимален брой опаковки и минимален отпадък.



- Display Nesting — оптимално разполагане на компоненти от структурата на дисплеи с цел минимизиране на отпадъка.
- Master Canvas нов модул за създаване на отделни части на дисплея на едно място и за оптимизиране на създаването на иначе сложния и времеемък процес.
- One sheet nesting — нова функционалност за оптимизиране на листа по зададените графики(артикли) а не само по структура.
- CAM — модул за управление на машини с ЦПУ. С този модул се генерира специфичен файл на базата на който се управляват различни машини свързани с производствения процес — макетиращи плотери машини за огъване на ножове машини за рязане на шанц-форми др.
- Dieboard Design. Модул за генериране на шанц-форми. Шанц-формата е инструмент който се използва от машините за серийно производство на опаковки. Всяка шанца трябва да бъде съобразена с изискванията на наличната шанцовачна машина. В този модул потребителят разполага с богат инструментариум да създаде подходяща шанц форма и да я подготви за производство.
- Към процеса на серийното производство на опаковки спадат и няколко специализирани модула за специфични дейности свързани с високопроизводително и висококачествено шанцоване - Stripping Die Design Counterplate Design Vamish Blanket Design
- Project Organizer Cost Estimator. Това са модули обслужващи организацията на бизнес процесите свързани с производството на опаковки. С тяхна помощ фирмите ангажирани в производство на опаковки и/или шанц форми организират работата със своите клиенти поръчки и свързани файлове както и генериране на автоматизирано изчисляване на очакваната стойност на продукта на базата информацията от графичния файл.

Packaging Suite е софтуер ориентиран към глобалната ниша на производителите на опаковки и дисплеи. Потенциални клиенти за различни конфигурации от модули на продукта са рекламни агенции печатници фирми за опаковки фирми за производство на шанци. Продуктът поддържа потребителски интерфейс на всички основни световни езици и има практически неограничен пазарен обхват. С разработеното си API предоставя възможности на всички тези групи потребители да вградят в своите сайтове или платформи за връзка с крайните си клиенти елементи от производствените функционалности чрез които да подобрят както връзката клиент-производител така и да повишат ефективността на предоставяната услуга и цялостното производство.

С помощта на разработеното API и развития компонент за онлайн услуги се решават няколко основни бизнес проблем и на производителите на опаковки:

- Имат достъп до параметрични стандарти с което се елиминират грешки в дизайна на структурата;
- Предлаганата 3Д визуализация помага на крайните клиенти да се ориентират добре какво ще поръчал и как ще изглежда поръчката след производството;
- Оптимизира се и производството на база какво клиента е поръчал.

Целевият пазар на този компонент е глобален. Клиенти могат да бъдат произволни фирми за опаковки по света като тенденциите към дигитализация на производството и използване на дигитални печатни машини както и комбинирани машини за дигитален печат и серийно производство на опаковки предполагат бъдещо разширяване на пазарната ниша за него.

Measurement Suite е софтуер в който са вложени дългогодишни разработки и опит в тази индустрия като са генерирани няколко приложения с обща технология и код.

Технологията позволява софтуерът да работи с различни устройства за измерване проверка на качеството обработка на сканирано изображение което може да е профил вал или друг елемент значим за качеството на цялостното производство.



Разработена е специализирана функционалност за съвместно работещи Интернет и мобилно базирани приложения както и РС. На база автоматизиране и оптимизиране някои конкретни дейности по Контрол на качеството на серийна продукция при измервания с ръчни инструменти като шублери микрометри висотомери и др. се обхваща процесът на измерване предаване на данните от измервания и тяхното съхранение и последваща обработка. Обхващат се както традиционните начини за предаване на данни при ръчните измервателни инструменти (ръчно въвеждане на данните предаване посредством кабел) така и най-съвременните технологии — Блутут връзка между измервателния уред и мобилно устройство. Технологиите може да се предлага като облачно базирана услуга на абонаментен принцип или като решение инсталирано на сървъри на клиента.

Включват се следните етапи при измерване с ръчен уред и пренос на данни в облака:

- Измервания от Оператор. Операторът разполага с мобилно устройство на което е инсталирано приложението. След логин в приложението получава достъп до библиотека от измервателни планове разпределени за него. Измервателните планове са визуализирани като чертежи на детайлите които следва да бъдат измерени. Операторът избира план и вижда чертежа със всички размери които следва да бъдат измерени и техните номинални стойности. При стартиране на измервателния план започва един процес в който стъпка по стъпка трябва да бъдат измерени всички предвидени размери като за всяка стъпка има указания какъв инструмент трябва да се използва. Операторът следва определения ред на мерене и въвежда съответните актуални измерени стойности преди да премине напред. Ако инструментът с който мери разполага с блутут предаване на данни то измерените стойности се визуализират автоматично на екрана на мобилното устройство съответно с червен или зелен цвят в зависимост от това дали са в или извън толеранса спрямо номиналната стойност.
- При завършване на процеса от стъпки по съответния план данните от измерванията се изпращат към Интернет/облачното приложение където може да бъдат достъпни според зададените права с тях може да се генерират справки и отчети и други видове документация да се проверяват и проследяват резултати от работата на оператори изправност на инструменти да се генерират графики както и други способи да се следи качеството на продукция. В интернет/облачното приложение може да се създават библиотеки от измервателни планове инвентар на инструменти да се администрат потребители и права на достъп.
- Desktop приложението от своя страна е предназначено за създаването на нови измервателни планове които да бъдат добавяни към библиотеката в Интернет приложението. Това е стандартно РС приложение в което може да се импортират графични файлове от най-разпространените в машиностроенето формати и на тяхна база да се създаде процес на последователно измерване на конкретни дименсии техните номинални стойности и толеранси кратки описания и конкретни инструкции към оператора на всяка една от стъпките.

Малко по-сложно е приложението на технологията по отношение на измервания на валови елементи при които се ползват вече специализирани машини. На специален стенд се монтира машинен вал който се завърта и изследва от редица оптически и сензорни датчици. Получената информация се изпраща към софтуера за да бъде анализирана и бъдат определени размерите и тяхното съответствие към зададени толеранси.

За специализирани машини които са разположени в условията на работа в индустриална среда като оптични измервателни системи базирани на стандартен скенер се ползва РС и сензорен монитор както и специализирания софтуер Measurement Suite за анализ на сканираното изображение генериране на отчети и документация както и съхранение и управление на информацията от измерванията.

Основни потребители са фирмите произвеждащи чрез екструзия изделия от алуминий пластмаси и др. материали. Основен етап в производствения цикъл при тези производства е поточното следене на качеството на продукцията. За целта се вземат отрязъци от произволни места от екструдираните изделия (профили) и се мерят прецизно според определени критерии.



Сканираното изображение на отрязъка от профил се обработва от софтуера и в рамките на секунди дава пълен отчет за съответствието на детайла към изискванията и допуските определени в системата. Продуктът позволява и ръчно сравняване на изображението спрямо идеален чертеж и откриване на отклонения.

Цялата информация от всички измервания се съхранява в модула MDC — Measurement Data Center — където по всяко време, може да се направи справка по резултати оператори измервателни машини и т.н. Възможна е и интеграция към други популярни специализирани софтуерни продукти за обработка на информация от измервания използвани в индустрията (SPC) или към стандартни ERP системи и др.

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;

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.

PSD2/2FA - 2FA е софтуерно решение създадено в резултат от европейско регулаторно изискване по, РЕГЛАМЕНТ (ЕС) No 910/2014 за електронна идентификация и удостоверителните услуги при електронни транзакции за намаляване на измамите по-голяма сигурност на онлайн плащанията и защита на идентичността.

Софтуерно решение за удостоверяване при което на потребител на електронно устройство или програма се предоставя достъп само след успешно представяне на две или повече доказателства с които се удостоверява като:

- Знание – нещо което клиента знае (Парола ПИН тайни отговори);
- Притежание – нещо което клиента притежава (Донгъл телефон хардуер);
- Персоналност – нещо което клиента е (Отпечатък лице очи глас ДНК).

PSD2 е софтуерно решение създадено в резултат от разширената Директива на Европейския съюз относно платежни услуги PSD2 Directive (EU) 2015/2366 и „Закона за платежните услуги и платежните системи. Осигурява:

- PSD2 listener back end server - връзката с външния за банката свят и имплементира изискванията на БИСТРА (Банкови Интерфейси за Стандартизирани Разплащания). Услугите на сървъра са налични 24x7.
- PSD2 module for consent management - модул за регистрация на клиентски сметки за работа с услугите по, PSD2 и респективно БИСТРА който е интегриран с ОБС (Основна Банкова Система).
- PSD2 module for transactions processing - модул за обработка на транзакции по PSD2 и респективно БИСТРА който е интегриран с ОБС (Основна Банкова Система).

Diabetes:M е мобилно приложение за проследяване на състоянието на хора страдащи от всички типове диабет или преддиабетно състояние. Чрез значително развитие на самонаблюдението и самоконтрол на пациента то намалява рисковете от усложнения свързани със заболяването и позволява на лекуващите специалисти да вземат бързи и информирани решения за терапията на пациента.

Diabetes:M има версии на български език за мобилни устройства с iOS Android както и за уеб браузър.

Приложението дава възможност на потребителите за следят всеки аспект от своето заболяване. Това им позволява да взимат по-добри решения в ежедневието си което води до по-добър контрол на нивата на кръвна захар и значително намалява опасността от критични ситуации.

Diabetes:M представлява подробен електронен дневник в който потребителите въвеждат всички данни важни за проследяването на моментното им състояние – проверки на кръвна захар приети медикаменти дози инсулин храна физически упражнения тегло кръвно налягане и резултати от лабораторни изследвания. При продължително използване събраните данни се анализират и показват подробно състоянието и възможните проблемни периоди в ежедневието на пациента.

Допълнителните функции като използване на изкуствен интелект за проследяване на ежедневието на потребителя и мощната система за напомняне значително спомагат за избягването на проблемни ситуации породени от разсейване и/или забравяне на прием на



инсулин или медикаменти. Тези средства имат изключително благоприятен ефект за подобряване на дисциплината при спазването на предписаната терапия.

Приложението поддържа множество Bluetooth свързани устройства като глюкомери сензори и др. като предлага пълна или частична автоматизация при записването на данни.

Връзката с лекуващите специалисти е от жизнено важно значение за успешното управление на състоянието на болните от диабет. Diabetes:M е проектирано така че да дава на лекуващите специалисти възможно най-добре обобщен набор от данни събрани под формата на доклад за избран период.

Допълнително е разработен уеб-базиран модул (Diabetes:M Monitor) който позволява на лекари сестри и друг експертен персонал да следи състоянието на множество пациенти в пълен детайл в реално време без нужда от специализиран хардуер.

Medrec: M е интегрирана платформа за управление на здравето предназначена да отговори на спешната нужда от доставчици на здравно обслужване от ново поколение в съвременния свят.

Medrec: M предлага уникална комбинация от ориентирани към потребителя мобилни приложения за самонаблюдение както за основно проследяване на здравето така и за управление на хронични състояния (диабет и сърдечни заболявания) свързани с медицинската платформа Medrec: M. Така приложението помага на пациенти и клиники за дистанционно наблюдение и комуникация по единен унифициран начин.

Medrec: M за клиники

Medrec: M е базирана в облак платформа за управление на здравето която помага на клиниките и лекарите да се свързват с нови пациенти и да комуникират със съществуващите чрез една интегрирана система използвайки изчерпателни функционалности за телемедицина като чат и видео както и възможност за достъп до споделени данни от пациенти.

Medrec: M мобилно приложение

Medrec: M е безплатно мобилно приложение където потребителите записват здравни данни създават планове за прием на лекарства съхраняват документи проследяват симптомите си и могат да използват набор от лекари и клиники за да резервират час за отдалечени консултации и да получават здравни съвети и новини.

Cardiac: M мобилно приложение

Приложението помага на хора със сърдечни заболявания или други сърдечно-съдови проблеми да следят кръвното си налягане прием на лекарства и друга жизненоважна информация.

Сирма ICS Platform

Платформата има отворена архитектура и модулна структура което позволява гъвкаво и адаптивно управление на продукта. Платформата използва защита чрез SSL сертификат с цел защита неприкосновеността на данните на клиентите.

1. Калкулиране и издаване на полици в реално време (чрез интеграция) с потвърдени от застрахователната компания отстъпки/завишения.
 - ✓ „Гражданска отговорност на автомобилистите“ – Интеграция с 9 компании
 - ✓ „Каско“ – Интеграция с 1 компания (Групама)
 - ✓ „Имущество“ – Интеграция с 3 компании (Алианц ЗАД България Групама).
 - ✓ „Помощ при пътуване“ – Интеграция с 4 компании (Уника Живот Групама ДЗИ и ЗАД България).
 - ✓ Застраховки Злополука (Туристическа) към ЗАД България.



- Регистрация на всички останали видове полици
- Регистриране на всички видове анекси
- Автоматично подновяване на полици както през интеграция така и за ръчно регистрирани полици

RISK SCORE TOOLBOX (RSTBOX)

„Сирма Бизнес Консултинг“ АД създава свое 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.

REPXPRESS решение

REPXPRESS 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. REPXPRESS 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 реализирана 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 технологична компания за low-code/no-code CRM системи и управление на бизнес процеси Creatio. То ползва стандартните директно интегрирани CRM функционалности на Creatio свързани с обслужването на клиентите маркетинга и продажбите като ги надгражда с допълнително разработени такива свързани с администрирането и управлението на основни застрахователни процеси.

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

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



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

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

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.

Групата няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 30 юни 2026 г. или 31 декември 2025 г.

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

Групата не е заложила други нематериални активи като обезпечения по свои задължения.



10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби 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 2026 г. хил. евро
Нетекущи активи			
ДМА и нематериални активи	182	-	182
Обезценка на инвестиции	(68)	-	(68)
Текущи активи			
Материални запаси	(3)	-	(3)
Търговски и други вземания	(43)	-	(43)
Нетекущи пасиви			
Задължения към персонала	(43)	-	(43)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(121)	-	(121)
Задължения по лизингови договори	-	-	-
Неизползвани данъчни загуби	(63)	-	(63)
Лихви от слаба капитализация	(3)	-	(3)
	(162)	-	(162)
Отсрочени данъчни (активи)	(344)		(344)
Отсрочени данъчни пасиви	182		182

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			
ДМА и нематериални активи	167	15	182
Обезценка на инвестиции	(68)	-	(68)
Текущи активи			
Материални запаси	(2)	(1)	(3)
Търговски и други вземания	(39)	(4)	(43)
Нетекущи пасиви			
Задължения към персонала	(37)	(6)	(43)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(104)	(17)	(121)
Задължения по лизингови договори	(2)	2	-
Неизползвани данъчни загуби	(164)	101	(63)
Лихви от слаба капитализация	(3)	-	(3)
	(252)	90	(162)
Отсрочени данъчни (активи)	(419)		(344)
Отсрочени данъчни пасиви	167		182

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



11. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет 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	184
Материали, консумативи и резервни части	74	27
Материални запаси	2 771	1 793

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

12. Търговски и други вземания

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Търговски вземания брутно	14 157	11 305
Загуби от обезценка на търговски вземания	(237)	(237)
Търговски вземания, нетно	13 920	11 068
Вземания по депозити	-	390
Други финансови вземания	144	144
Загуби от обезценка на други финансови вземания	(144)	(144)
Други финансови активи, нетно	-	390
Търговски и други финансови вземания	13 920	11 458

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

Всички търговски и други финансови вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Изменението в размера на коректива за очакваните кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Салдо към 1 януари	(381)	(361)
Загуба от обезценка	-	(57)
Отписани суми (несъбираеми)	-	24
Възстановяване на загуба от обезценка	-	13
Салдо към 30 юни/31 декември	(381)	(381)

13. Предплащания и други активи

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Предплатени суми към подизпълнители	986	1027
Данъци за възстановяване	343	22
Предплатени разходи	341	344
Аванси за доставка на стоки и услуги	302	391
Вземания по депозити	41	41
Други вземания	64	14
Нефинансови активи	2 077	1 839



14. Парични средства

Паричните средства включват следните елементи:

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Парични средства в банки и в брой	6 210	6 809
Парични средства	6 210	6 809

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху паричните средства. 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 в консолидираните финансови отчети на Групата.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Сирма Груп АД 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 годината	59 360 518	59 360 518
Брой издадени и напълно платени акции	59 360 518	59 360 518
Общ брой акции	59 360 518	59 360 518

Подробен списък на акционерите е представен в Пояснение 1.

15.2. 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).

15.3. Резерви

	Законови резерви	Премиен резерв	Резерв за плащания на база акции	Резерв от преизчисление на чуждестранна дейност	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Салдо към 1 януари 2026 г.	1 802	3 220	281	(445)	4 858
Формиране на резерви	239	-	(186)	67	120
Салдо към 30 юни 2026 г.	2 041	3 220	95	(378)	4 978
Салдо към 1 януари 2025 г.	1 636	3 312	-	(42)	4 906
Формиране на резерви	166	(92)	281	(403)	(48)
Салдо към 31 декември 2025 г.	1 802	3 220	281	(445)	4 858



16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	30.06.2026 хил.евро	30.06.2025 хил.евро
Разходи за заплати	(13 702)	(12 594)
Разходи за социални осигуровки	(1 325)	(1 289)
Разходи за персонал, капитализирани в развойната дейност за вътрешно-разработени нематериални активи	1 011	517
Разходи за персонала	(14 016)	(13 366)

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания 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	437	437
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	437	437
Текущи:		
Задължения по провизирани допълнителни възнаграждения	18	28
Задължения за заплати	1 240	1 297
Задължения за социални осигуровки	429	454
Задължения за неизползван отпуск	894	894
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	2 581	2 673

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2027 г. Краткосрочните задължения към персонала възникват главно във връзка с и натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. 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.

17. 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	712	710	6 230	3 752
Лихви по банкови заеми	-	8	-	-
Общо балансова стойност	712	718	6 230	3 752



Всички заеми са деноминирани в евро. Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Към 30.06.2026 г. Сирма Груп Инк. отчита задължения по кредитни карти в размер 23 хил. евро, а „ЕнгВю Системс“ АД отчита задължения по кредитни карти в размер 3 хил. евро.



Банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита (евро)	Оставащо задължение към 30.06.2026 г. (евро)	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	698 167	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
Уникредит Булбанк АД	Овърдрафт	лева	1 000 000	-	15.12.2020	Приложимия за съответен период променлив лихвен индекс +2 пункта, но не по-малко от 2.08%	15.12.2026	Залог на вземания



18. Задължения по лизингови договори

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	296	414
Задължения по лизингови договори – текуща част	341	406
Задължения по лизингови договори	637	820

Групата наема сгради и превозни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в консолидирания отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Групата класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (вижте пояснение 8).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Забранено е на Групата да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис сградата и производствените помещения, Групата трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор. Групата е длъжна да застрахова наетите имоти, машини и съоръжения и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата. Лизинговите договори не могат да бъдат отменени или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Групата няма право да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис сградата Групата трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 30 юни 2026 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания					
	До 1 година	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
30 юни 2026 г.						
Лизингови плащания	348	169	77	35	22	651
Финансови разходи	(7)	(4)	(2)	(1)	-	(14)
Нетна настояща стойност	341	165	75	34	22	637
31 декември 2025 г.						
Лизингови плащания	417	226	123	36	40	842
Финансови разходи	(11)	(6)	(3)	(2)	-	(22)
Нетна настояща стойност	406	220	120	34	40	820

Разходите за лихви по лизингови договори включени във финансовите разходи за годината приключваща на 30 юни 2026 г. са 1 хил. евро (30.06.2025 г.: 1 хил. евро).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината приключваща на 30 юни 2026 г. е 210 хил. евро (30.06.2025 г.: 121 хил. евро).

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Групата е избрала да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.



19. Търговски и други задължения

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Търговски задължения	4 236	5 562
Финансови пасиви	4 236	5 562
Данъчни задължения	458	535
Други задължения	203	15
Нефинансови пасиви	661	550
Текущи и нетекущи търговски и други задължения	4 897	6 112

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

20. Пасиви по договори

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Пасиви по договори – получени аванси за доставка на ИТ услуги	4 173	2 338
Общо пасиви по договор	4 173	2 338



21. Приходи от договори с клиенти

Групата представя приходи от прехвърлянето на стоки и услуги в момент от времето и 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	хил. евро
Приходи от договори с клиенти	12 538	269	-	44	7 178	9 922	2 523	978	33 452
Време на признаване на прихода									
<i>В определен момент</i>	12 538	269	-	44	-	-	-	-	12 851
<i>С течение на времето</i>	-	-	-	-	7 178	9 922	2 523	978	20 601

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	хил. евро
Приходи от договори с клиенти	8 987	245	628	200	6 797	9 110	2 465	859	29 291
Време на признаване на прихода									
<i>В определен момент</i>	8 987	245	628	200	-	-	-	-	10 060
<i>С течение на времето</i>	-	-	-	-	6 797	9 110	2 465	859	19 231



Продуктови линии	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Софтуерни услуги	16 058	14 955
Продажба на ИТ оборудване	12 851	10 060
Абонаменти	2 298	2 198
Лицензи	978	630
Облачни услуги	473	487
Поддръжка	348	446
Системна интеграция	22	-
Други	424	515
	33 452	29 291

22. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи от финансираня	7	13
Други приходи	227	192
	234	205

23. Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи от продажба	13	12
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(7)	(1)
Печалба от продажба на нетекущи активи	6	11

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Ел. енергия	(147)	(137)
Системна интеграция	(103)	-
Рекламни материали	(14)	(6)
Офис консумативи	(12)	(12)
Инвентар	(10)	(17)
Отопление	(8)	(9)
Гориво за автомобили	(8)	(7)
Компютърни компоненти	(6)	(4)
Части за ремонт на автомобили	(6)	(1)
Хигиенни материали	(5)	(6)
Материали за поддръжка и ремонт на офиса	(3)	(1)
Вода	(2)	(1)
Вложени материали в системи	(1)	(1)
Други	(14)	(26)
	(339)	(228)



25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Консултантски услуги	(1 629)	(1 357)
Абонаменти	(1 523)	(273)
Софтуерни услуги	(831)	(1 376)
Услуги на подизпълнители по проекти	(562)	(437)
Реклама и маркетинг	(201)	(228)
Комисионни и такси	(167)	(28)
Хостинг	(102)	(77)
Застраховки	(84)	(56)
Мобилни телефони	(74)	(63)
Наеми	(57)	(139)
Охрана	(53)	(46)
Поддръжка и ремонт на офиса	(52)	(29)
Наем на софтуерен лиценз	(43)	(50)
Почистване	(35)	(30)
Семинари и обучение	(35)	(24)
Куриерски, транспортни	(27)	(40)
Свързаност	(20)	(20)
Посреднически услуги	(19)	(16)
Набиране на персонал	(17)	(13)
Одит	(16)	(19)
Интернет	(16)	(13)
Паркинг	(10)	(8)
Административно обслужване	(3)	(28)
Поддръжка и ремонт на автомобили	(3)	(6)
Нотариални такси	-	(1)
Други	(150)	(60)
Разходи за външни услуги, капитализирани в развойната дейност за вътрешно-разработени нематериални активи	69	14
	(5 660)	(4 423)

26. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Командировки	(174)	(146)
Социални разходи	(134)	(149)
Представителни разходи	(62)	(62)
Местни данъци и такси	(44)	(56)
Разходи без документи и несвързани с дейността	(29)	(2)
Дарения	(1)	(1)
Други	(44)	(41)
	(488)	(457)



27. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Разходи за лихви по заеми	(61)	(43)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(5)	(5)
Разходи по валутни операции	-	(347)
Други финансови разходи	(9)	(8)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(75)	(403)
Банкови такси и комисионни	(29)	(28)
Финансови разходи	(104)	(431)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Печалби от валутна преоценка	151	-
Приходи от лихви	11	3
Приходи от операции с финансови активи	-	2
Финансови приходи	162	5

28. Печалба на акция

Основната печалба на акция е изчислена като за числител е използвана нетната загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието майка.

Средно претегленият брой акции използван за изчисляването на основната печалба 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)	577	217
Средно претеглен брой акции (хил.)	57 625	57 835
Основен доход на акция (в евро за акция)	0,0100	0,0038

29. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, асоциирани предприятия, други дружества под общ контрол и ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат в брой.

Сделки с други свързани лица

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Продажби:		
- стоки	177	71
- услуги	21	24



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
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	214	196
Разходи за социални осигуровки	4	4
Общо възнаграждения	218	200

30. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Текущи вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол		
- <i>заеми</i>	151	151
- <i>обезценка на предоставени заеми</i>	(63)	(63)
- <i>търговски вземания</i>	46	51
- <i>обезценка на търговски вземания</i>	(14)	(14)
- ключов управленски персонал		
- <i>заеми</i>	59	42
Общо текущи вземания от свързани лица	179	167
Общо вземания от свързани лица	179	167
Нетекущи задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол		
- <i>задължения, свързани с намаление на капитала</i>	42	84
Общо нетекущи задължения към свързани лица	42	84
Текущи задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол		
- <i>търговски и други задължения</i>	10	9
- ключов управленски персонал		
- <i>други задължения</i>	4	3
- <i>дивиденди</i>	2 073	935
- <i>задължения, свързани с намаление на капитала</i>	42	42
- <i>заем</i>	40	40
Общо текущи задължения към свързани лица	2 169	1 029
Общо задължения към свързани лица	2 211	1 113

Изменението в размера на коректива за очакваните кредитни загуби на вземания от свързани лица може да бъде представено по следния начин:

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Салдо към 1 януари	(78)	(27)
Загуби от обезценки	-	(51)
Салдо към 30 юни/ 31 декември	(78)	(78)

31. Безналични сделки

През периода няма осъществени безналични сделки.



32. Условни активи и условни пасиви

През периода няма предявени гаранционни и правни искиове към Групата.

Не са възникнали условни пасиви за Групата по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия.

Предприятието майка 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 Групата няма заведени правни искиове.

33. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:			
Търговски и други финансови вземания	12	13 920	11 068
Вземания от свързани лица	30	179	167
Парични средства	14	6 210	6 809
		20 309	18 044
Финансови пасиви	Пояснение	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми в т.ч.:			
нетекучи	17	6 230	3752
текущи	17	712	718
Задължения по лизингови договори в т.ч.:			
нетекучи	18	296	414
текущи	18	341	406
Търговски и други задължения	19	4 897	5 562
Задължения към свързани лица в т.ч.:			
нетекучи	30	42	84
текущи	30	2 169	1029
		14 687	11 965

Вижте пояснение 4.18 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 34.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 33. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.



34.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

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 %.

34.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в евро. Чуждестранните транзакции на Групата деноминирани главно в щатски долари и британски лири излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск Групата 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.

Въпреки неголемия размер на финансови инструменти в чужда валута въздействието на общата икономическа обстановка и динамиката на международните пазари биха могли да окажат влияние което да доведе до неочаквани изменения на щатския долар и това да повлияе финансовите резултати на Групата в бъдеще.

34.1.2. Лихвен риск

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

През първото полугодие на 2026 г. Групата не е изложена 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 Групата са с фиксирани лихвени проценти.

34.2. Анализ на кредитния риск

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

Финансови активи	Пояснение	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:			
Търговски и други финансови вземания	12	13 920	11 068
Вземания от свързани лица	30	179	167
Парични средства	14	6 210	6 809
		20 309	18 044

Групата редовно следи за изпълнението 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 Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата 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.

Ръководството на Групата е извършило анализ на разчетите с контрагентите си както и потенциалния ефект върху кредитното им качество в т.ч. от гледна точка на формиране на обоснован размер на очакваните кредитни загуби съгласно възприетия модел за определянето им в съответствие с МСФО 9. На база извършения анализ и при отчитане на събираемостта на вземанията си ръководството счита, че в краткосрочен план не са налични индикации за влошаване на кредитното качество на контрагентите както и че към настоящия момент не са налице основания за промяна на модела за калкулиране на очаквани кредитни загуби включително и поради липсата на достатъчно надеждни данни. Дългосрочните перспективи и потенциални ефекти върху събираемостта и кредитното качество на разчетите са обект на постоянен мониторинг и актуализация от страна на ръководството.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по сделки.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии 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.

34.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата 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 Групата за периода. Групата държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 30 юни 2026 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 юни 2026 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Заеми	356	356	6 230
Задължения по лизингови договори	170	171	296
Търговски и други задължения	4 897	-	-
Задължения към свързани лица	2 169	-	42
Общо	7 592	527	6 568



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

31 декември 2025 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца хил. евро	Между 6 и 12 месеца хил. евро	От 1 до 5 години хил. евро
Заеми	359	359	3 752
Задължения по лизингови договори	209	209	425
Търговски и други задължения	5 562	-	-
Задължения към свързани лица	1 029	-	84
Общо	7 159	568	4 261

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата 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.

35. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Собствен капитал	43 110	43 249
Общо задължения	22 373	18 455
- Пари и парични еквиваленти	(6 210)	(6 809)
Нетен дълг	16 163	11 646
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	2.67:1	3.74:1

Групата 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, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите/ собствениците, да емитира нови акции/ дялове или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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



36. Събития, настъпили след датата на междинния консолидиран финансов отчет

Обратно изкупуване на акции от дружеството

В съответствие с приетата програмата за обратно изкупуване към през периода 02.07.2026 г. - 31.07.2026 г. бяха изкупени още 40 201 собственни акции на стойност 30 880,20 евро.

Общо по приетата програмата за обратно изкупуване дружеството изкупи обратно за периода 18.06.2026 г. – 31.07.2026 г. 64 452 собствени акции на стойност 51 013,38 евро.

Подписване на споразумения за придобиване на мажоритарен дял в Jucari Global Pty Ltd

На 13 август 2026 г. Сирма Груп АД (BSE, FSE: SIRM; „Сирма“ или „Дружеството“) подписа Договор за покупко-продажба на акции (Share Purchase Agreement) и Споразумение между акционерите (Shareholders' Agreement) за придобиване на 51% от акционерния капитал на Jucari Global Pty Ltd (ABN 50 628 172 896) – австралийска компания, специализирана в технологични решения и услуги за сектора на веригите за доставки и логистиката, със седалище в Пърт, Западна Австралия. След приключване на сделката Сирма ще притежава 51% от акционерния капитал на Jucari Global.

Jucari Global е специалист в технологиите за вериги за доставки и логистика и е WiseTech Global Platinum Service Partner и Business Partner, с дълбока експертиза в платформата CargoWise. Компанията обслужва клиенти на международните пазари чрез услуги в областта на технологиите, консултирането, внедряването, интеграцията и оперативната трансформация.

Планираното придобиване е ключова стъпка в стратегията на Сирма за укрепване и разширяване на глобалния ѝ бизнес в областта на веригите за доставки и логистиката. Сделката ще съчетае отрасловата и CargoWise експертиза на Jucari Global с възможностите на Сирма в областта на корпоративните технологии, софтуерното инженерство, данните и изкуствения интелект.

Сделката надгражда съществуващото стратегическо партньорство между Сирма и Jucari Global, включително съвместното разработване на технологични решения и решения, базирани на изкуствен интелект, за сектора на веригите за доставки и логистиката. Тя също така ще засили присъствието на Сирма в Азиатско-тихоокеанския регион и ще подкрепи по-широката международна стратегия за растеж на Групата.

Сделката остава обусловена от изпълнението на договорените предварителни условия (conditions precedent). Допълнителна информация относно приключването на сделката ще бъде оповестена в надлежен срок, в съответствие с приложимите задължения на Дружеството за разкриване на информация.





МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

за дейността на "Сирма Груп" АД

за периода, приключващ на 30.06.2026 година



Съдържание

Основни финансови резултати.....	5
1/ Изявление на съвета на директорите на “Сирма Груп” АД	6
2/ Организация	7
3/ Структура на акционерния капитал и органи на управление	9
3.1. Акционерна структура	9
4.2. Органи на управление	10
4/ Функциониране на групата	14
5/ „Сирма Груп” АД през първото полугодие на 2026 г.	15
5.1 Бизнесът на Сирма	15
5.2 Икономическа среда.....	16
5.3 Допълнителна информация за първото полугодие на 2026 г.....	21
5.4 Основни събития и бизнес новини през първото полугодие на 2026 г.....	22
5.5 Основна юридическа информация през първото полугодие на 2026 г.....	25
5.6 Информация за сключените големи сделки през първото полугодие на 2026 г.	26
5.7 Информация за използваните финансови инструменти през първото полугодие на 2026 г.	28
5.8. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност през първото полугодие на 2026 г.....	28
5.9 Вероятно бъдещо развитие на Сирма Груп	28
5.10 Договори по чл.240б от ТЗ през първото полугодие на 2026 г.....	29
6/ Резултати по дружества.....	29
6.1. „Датикум” АД.....	29
6.2. „Енгвю Системс” АД.....	32
6.3. Сирма Груп Инк.....	34
6.4. „Сирма Ай Си Ес” АД.....	35
6.5. Сирма Тех.....	36
6.6. „Сирма Медикъл Системс” АД.....	37
6.7. “Сайфорт” ЕАД.....	37
6.8. Роуб Дивелпмент.....	40
6.9. “Сирма Груп” АД – самостоятелен отчет.....	42
7/ Резултати по сегменти.....	43
8/ Основни пазари	52
9/ Консолидирани финансови резултати.....	53

9.1. Консолидирани приходи	53
9.1.1. Повторяеми приходи.....	53
9.2. Консолидирани разходи	54
9.3. Консолидирани финансови приходи/(разходи)	55
9.4. Консолидирани активи.....	55
9.5. Консолидиран собствен капитал	55
9.6. Консолидирани пасиви	56
9.7. Парични потоци	60
9.8. Показатели и коефициенти.....	60
9.9 Сделки със свързани лица	62
10/ Персонал и екология	62
10.1 Екология.....	62
10.2 Персонал	62
11/ Рискови фактори	63
11.1 Анализ на пазарния риск.....	63
11.1.1 Валутен риск.....	63
11.1.2 Лихвен риск.....	64
11.2 Анализ на кредитния риск.....	64
11.3 Анализ на ликвидния риск.....	65
12/ Друга информация съгласно Приложение 10 на Наредба 2 на КФН.	66
12.1. Информация за събития и показатели с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността, и реализираните приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през отчетния период.....	66
12.2. 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 групата.....	66
12.3. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.....	66
12.4. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за отчетния период, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.	66
12.5. 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.	66
12.6. 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.	67
12.7. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на групата.....	67
12.8. 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.....	67
12.9. Информация за промените в управителните и надзорните органи през текущия период.	68

12.10. Информация за известните на групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.	68
12.11. Данни за Директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.	68
13/ Промени в цената на акциите на дружеството	69
14/ Събития след края на отчетния период	70

Основни финансови резултати

Приходи

33 692 хил.евро

14.18% ↑

EBITDA

2 557 хил.евро

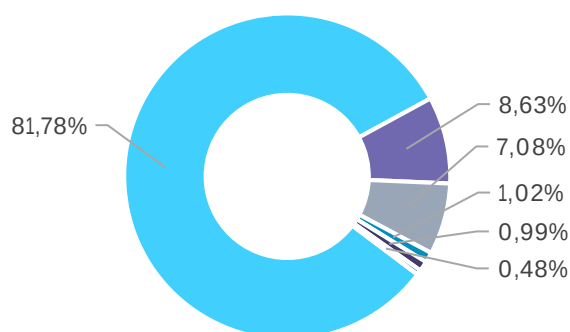
47.89% ↑

Нетна печалба

1 098 хил.евро

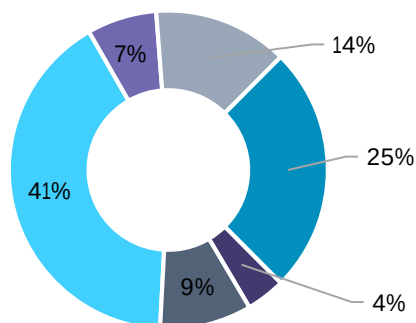
112.79% ↑

Приходи по региони



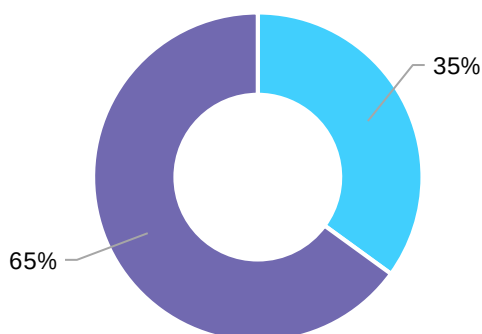
- Европа - 27 552 хил.евро
- Северна Америка - 2 908 хил.евро
- Обединено кралство - 2 387 хил.евро
- Австралия - 344 хил.евро
- Азия - 334 хил.евро
- Южна Америка - 163 хил.евро
- Африка - 4 хил.евро

Приходи по сегменти



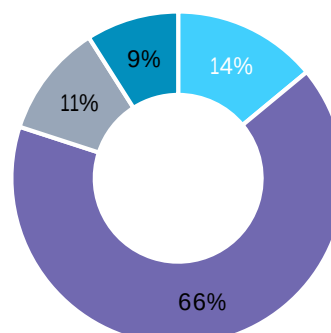
- Системна интеграция - 13 772 хил.евро
- Хотелиерство - 2 382 хил.евро
- Финансова индустрия - 4 605 хил.евро
- ИТ услуги - 8 455 хил.евро
- Производство - 1 338 хил.евро
- Стратегическо развитие - 3 140 хил.евро

Повторяеми приходи



- Общо повторяеми приходи - 11 715 хил.евро
- Други приходи - 21 977 хил.евро

Повторяеми приходи по видове



- Поддръжка и обслужване - 1 626 хил.евро
- Изграждане и управление на ИТ системи - 7 761 хил.евро
- Абонаменти и лицензи - 1 294 хил.евро
- Услуги по дългосрочни договори - 1 034 хил.евро

1/ Изявление на съвета на директорите на “Сирма Груп” АД

Настоящият междинен консолидиран доклад на управлението на “Сирма Груп” АД обхваща периода, приключващ на 30 юни 2026 г., 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 30.06.2026 г. до датата на съставянето му. Структурата на консолидирания междинен финансов отчет е в съответствие с чл.12 от Наредба №2 на КФН.

Съветът на директорите на дружеството потвърждава, основавайки се на отговорността на ръководствата за изготвянето на всеки от междинните финансови отчети на дружествата, участващи в междинния консолидиран финансов отчет и в съответствие с пояснителните бележки към тях, че:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители, които могат да бъдат съществени по отношение на консолидирания финансов отчет;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение в междинния консолидиран 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 консолидирания 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 междинен консолидиран доклад за дейността 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.

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. Групата 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 допълнение, въпреки че ние вярваме, че информацията от тези източници като цяло е надеждна, то този тип данни са неточни. Ние предупреждаваме читателите да не създават ненужна зависимост от тези данни.

В нашият междинен консолидиран доклад за дейността анализираме нашите бизнес дейности за отчетния финансов период, както и текущото състояние на Групата. 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 относно различните аспекти на финансовата устойчивост на Групата и на очакваното развитие на възможните рискове.

Финансовата информация, представена в доклада на „Сирма Груп“ АД включва нашия консолидиран 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 консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО. Вътрешният контрол върху финансовата отчетност гарантира надеждността на информацията, представена в консолидираните финансови отчети. Нашият Съвет на директорите потвърди ефективността на нашите вътрешни проверки на финансовата отчетност.

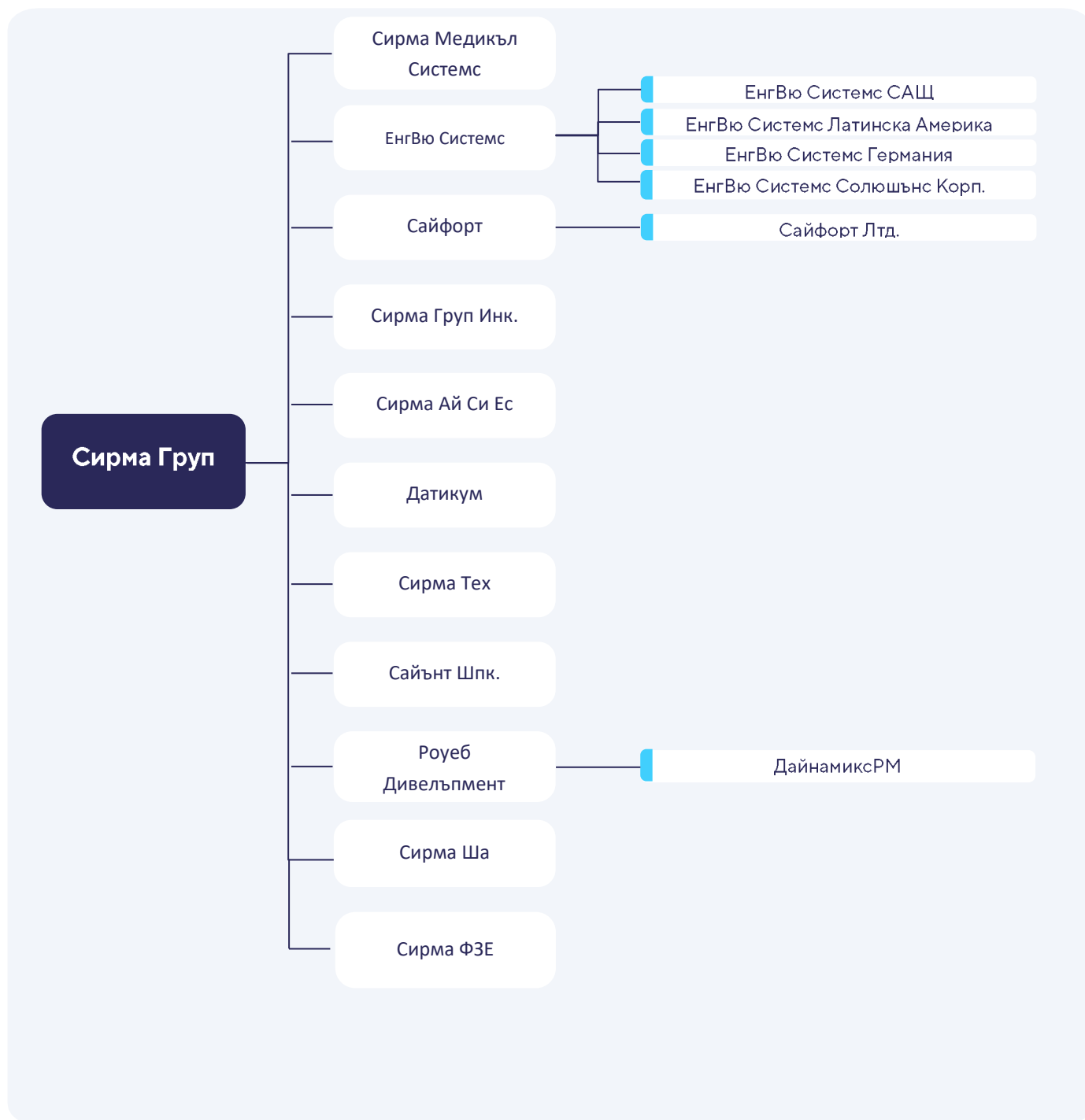
Всички финансови и нефинансови данни и информация за отчетния период се събират и / или докладват от отговорните бизнес единици.

Отчетният период е финансовият период, приключващ на 30.06.2026 г. Докладът обхваща „Сирма Груп“ АД и всички предприятия на Групата без „ЕнгВю Системс Латинска Америка“ и „Сирма Ай Ес Джи“ ООД, изключени от консолидацията поради несъщественост.

2/ Организация

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 Групата.



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/ Структура на акционерния капитал и органи на управление

3.1. 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	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.

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 оперативното ниво, както и да предлагат решения към Съвета на директорите на дружеството:

- **Комитет по инвестиции, риск и устойчивост** в състав:

Йордан Недев – председател
Станислав Танушев – член
Георги Маринов – член

- **Комитет по възнагражденията** в състав:

Георги Маринов – председател
Мартин Паев – член
Йордан Недев – член

- **Комитет по оповестяване на информация** в състав:

Цветан Алексиев – председател
Станислав Танушев – член
Чавдар Димитров – член
Атанас Киряков – член

- **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	СГХ
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	СГХ
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:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	214	196
Разходи за социални осигуровки	4	4
Общо възнаграждения	218	200

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.

4/ Функциониране на групата

Икономическата група на "Сирма Груп" АД включва фирмата – майка и нейните дъщерни и асоциирани дружества – всички те, реализиращи своята стопанска дейност в ИТ сектора. Дружествата от групата имат обща стратегическа рамка, корпоративни ценности, финансова и счетоводна политика, визия за добро корпоративно управление и кадрова политика.

Дъщерни на "Сирма Груп" АД

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	Сегмент	30.06.2026	31.12.2025
				%	%
„Сайфорт“ ЕАД	България	Софтуерни услуги	Системна интеграция	100%	100%
Сайфорт Лтд.	Израел	Софтуерни услуги	Системна интеграция	70%	70%
Роуб Дивелъпмент СА	Румъния	Софтуерни услуги	ИТ услуги	51%	51%
ДайнамиксРМ	Румъния	Софтуерни услуги	ИТ услуги	51%	51%
Сирма Груп Инк.	САЩ	Софтуерни услуги	ИТ услуги, Стратегическо развитие	100%	100%
Сирма Ша	Албания	Софтуерни услуги	ИТ услуги	55%	55%
„Сирма Тех“	Великобритания	Софтуерни услуги	Финансова индустрия	100%	100%
„Датикум“ АД	България	Софтуерни услуги	Системна интеграция	59%	59%
"Сирма Ай Си Ес" АД	България	Софтуерни услуги	Стратегическо развитие	93%	93%
Сайънт ШПК.	Албания	Софтуерни услуги	Хотелиерство, Стратегическо развитие	100%	100%
„Сирма Медикъл Системс“ АД	България	Софтуерни услуги	Стратегическо развитие	66%	66%
„ЕнгВю Системс“ АД	България	Софтуерни услуги	Производство	72,90%	72,90%
ЕнгВю Системс Германия	Германия	Разработване на софтуерни пакети	Производство	72,90%	72,90%
ЕнгВю Системс САЩ	САЩ	Разработване на софтуерни пакети	Производство	72,90%	72,90%
ЕнгВю Латинска Америка	Бразилия	Разработване на софтуерни пакети	Производство	69,26%	69,26%
ЕнгВю Солюшънс Корп.	Канада	Разработване на софтуерни пакети	Производство	69,26%	69,26%
"Сирма Ай Ес Джи" ООД	България	Софтуерни услуги	Стратегическо развитие	71%	71%
"Сирма ФЗЕ"	ОАЕ	Софтуерни услуги	ИТ услуги	100%	100%

Информация за участията

Освен посочените участия на Дружеството в т.4 по-горе, няма други негови участия, които е вероятно да има значителен ефект за оценяването на неговите собствени активи и задължения, финансова позиция или печалби или загуби.

Дружеството няма клонове.

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

5.1 Бизнесът на Сирма

Създадена през 1992 г., за 34 години Сирма се превърна в една от най-големите ИТ компании в региона, притежаваща набор от собствени, иновативни технологии, разнообразен продуктов портфейл и растящ пазарен дял в Европа и Северна Америка.

Сирма предоставя софтуерни услуги и решения за широк спектър от бизнеси, с фокус върху развитието на когнитивните технологии (AI). Групата е с диверсифицирана пазарна експозиция, насочена изключително към частния сектор, със стабилно клиентско портфолио. Услугите и решенията на Сирма са концентрирани в най-перспективните и високотехнологични области – финансови технологии, транспорт и логистика, хотелиерство и ритейл, индустриален софтуер, технологии в областта на здравеопазването. Групата притежава голям сейлс и маркетинг капацитет, активно използва cross-selling стратегии и модерни маркетинг механизми. Сирма има офиси в България, САЩ, Обединеното кралство, Канада, Германия, Дубай, Албания, Бразилия и регионални представители и/или дистрибутори в над 50 държави.

Сирма е световно разпознаваема компания в области като финансови технологии, транспорт и логистика, хотелиерство, технологии в здравеопазването и някои класове индустриални технологии. Един от продуктите на Сирма - EngView Package Designer Suite CAD е част от решенията за дизайн и производство на опаковки на световните лидери в полиграфическата индустрия. Групата е сред регионалните лидери на ИТ пазара, като във финансовия сектор има за клиенти 60% от операторите в него. Клиенти на групата са измежду най-големите световни логистични фирми, най-големите хотелиерски вериги, международни банкови и европейски институции. Един от продуктите на групата в областта на здравеопазването – Diabetes:M е в Топ 3 световни продукта за управление на диабета. Сирма има сериозно присъствие на американския пазар, изпълнявайки огромен брой ИТ консултантски проекти. Една от компаниите в групата – Датикум е първокласен регионален доставчик на облачни услуги с клас 4 Дейта център, лицензиран за съхранение на данни от БНБ и други организации, изискващи повишена сигурност на данните. Чрез едно от своите дружества, Групата е лидер в доставката на SaaS за застрахователните посредници. Нашата философия за стратегическите ни технологии и решения е, че ние вграждаме усещането за човешка мисъл – възприемане, интерпретация, предвиждане и вземане на решения. Технологиите, базирани на изкуствен интелект са в ДНК-то на Сирма от началото на нейното създаване. През 2022 г. Сирма продаде мажоритарен пакет от едно от дъщерните си дружества – Сирма AI, а в началото на 2023 и останалия си дял в него. Сирма AI (сега Онтотекст АД) е компания, основана от Сирма и работеща в областта на семантичните технологии. Флагманският продукт на Сирма AI е GraphDB – една от най-добрите граф-бази в света. Безспорно успешна компания, Сирма AI достигна нивото, при което за да продължи да се развива успешно и да се конкурира със силните си американски конкуренти (компани като Neo4J, Microsoft, Amazon, Oracle, IBM) се нуждае от много големи инвестиции, такива каквито Сирма не може да си позволи. Компанията беше оценена на близо 30М евро, което е отлична референция за способностите на Сирма да създава и развива успешни бизнеси. През последните години стратегията на Сирма се промени драстично. Реалностите в бизнеса са такива, че вече без значителни инвестиции е почти невъзможно да се развива продуктов бизнес. Ето защо Сирма започна да се позиционира като сървис компания с дълбока експертиза в няколко стратегически вертикала и мощни решения, често подпомагани от технологии в областта на ИИ. Основните приходи, фокус, маркетинг и растеж са фокусирани в дейността, свързана с услуги – разработка на софтуер, ИТ консултации, системна интеграция, облачни услуги и т.н. Тази дейност генерира над 90% от бизнеса на групата. Сирма запазва и инвестиционна част – продуктите си компании като ЕнгВю и Сирма Медикъл Системс. В тези компании се извършва R&D и продуктово развитие. Компаниите и бизнесите в инвестиционната част на групата могат да бъдат обект на инвестиции – вътрешни и външни, може да бъдат продадени на стратегически купувач, както вече доказахме, че можем успешно да осъществим (продажбата на Сирма AI). Растежът в основната – сървис част от компанията се осъществява органично и чрез придобивания. Тук моделът е ясен, разбираем за инвеститорите, с доста ясно установена зависимост „размер на инвестицията – ръст“. Инвестиционната част е по-рискова, но и шансовете за „избухване“ или „много успешна сделка“ са много по-големи. Средносрочната цел на Сирма Груп е да достигне приходи от 100+ млн. евро.

5.2 Икономическа среда

Обобщено

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. (кумулятивно 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 шоковете.
- 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 опесимистична 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 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 движена 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 Груп

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 хипермасштабните 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 прогнозируема 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.

5.3 Допълнителна информация за първото полугодие на 2026 г.

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.

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

Следните събития от съществено значение в групата са станали до края на 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 Бorsата 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.

5.5 Основна юридическа информация през 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“ 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 март 2026 г. при среден курс за една акция от 0,9082 евро.

Съдебни иски за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г.:

Срещу дружеството няма заведени съдебни иски 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 Developpent 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 Йонеску от Roweb Development SA, заедно с Каталин Бизадеа 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 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 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 дивиденди чрез клоновата мрежа на търговската банка „Уникредит Булбанк“ АД.

Дивиденди 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.

5.6 Информация за сключените големи сделки през първото полугодие на 2026 г.

През първото полугодие на 2026 г., Групата сключи няколко големи сделки с клиенти, както и с подизпълнители във връзка със стратегия на Групата:

Покупки:

- Сделка 1 за 2 701 хил. евро
- Сделка 2 за 1 828 хил. евро
- Сделка 3 за 1 117 хил. евро

Продажби:

- Сделка 1 за 3 152 хил. евро
- Сделка 2 за 2 780 хил. евро
- Сделка 3 за 1 117 хил. евро

5.7 Информация за използваните финансови инструменти през първото полугодие на 2026 г.

През първото полугодие на 2026 г., Групата не е използвала финансови инструменти.

5.8. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност през първото полугодие на 2026 г.

Стратегията за растеж и развитие на Сирма Груп предвижда концентрация на интелектуалната собственост на Групата в „Сирма Груп“ АД. Тази концентрация предполага и съсредоточаване на научно-изследователската и развойна дейност на Групата в „Сирма Груп“ АД.

5.9 Вероятно бъдещо развитие на Сирма Груп

Прогнозите за развитие на сектор Информационни и комуникационни технологии през 2026 година и следващите години са функция на ефектите, предизвикани от продължаващите военни действия в Украйна и Близкия Изток, действията на новата администрация на САЩ и състоянието на големите европейски икономики.

Въпреки, че директно влияние на войните в Украйна и Близкия Изток върху ИКТ сектора не се очаква, те ще засилват останалите рискове за глобалната икономика – инфлация, волатилност на валутните курсове, затруднени снабдителни вериги, геополитическа несигурност.

Що се отнася до новата политика на президента Тръмп, още е рано за солидни изводи в каква посока ще рефлектира върху глобалната икономика и в частност върху секторите, в които оперира Сирма. В допълнение забавения темп на усвояване на средствата по европейски програми и забавеното изпълнение на Националния план за възстановяване се очаква да бъдат съпътстващи рискове и през 2026 г. Има и сериозна неяснота по отношение на стабилността на новоизбрано редовно правителство на България и неговия капацитет да се справи с икономическите предизвикателства след влизането на България в Евронзоната.

През 2026 г. очакваме това да доведе до по-добра конкурентоспособност и пазарно позициониране на Групата, които да способстват създаването на нови бизнес възможности, предоставяне на клиентите на по-широка и разнообразна гама от услуги, професионален растеж и развитие на служителите ни, оптимизиране на административните процеси, съответно по-добра продуктивност, комуникация и сътрудничество между служителите и звената в Групата.

Сирма е в непрекъснат процес на търсене на компании, в които да инвестира, с цел увеличаване стойността на акциите на Дружеството.

5.10 Договори по чл.240б от ТЗ през първото полугодие на 2026 г.

През първото полугодие на 2026 г. Групата не е уведомена за сключени сделки от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица с Групата, които излизат извън обичайната му дейност или които съществено се отклоняват от пазарните условия.

6/ Резултати по дружества

6.1. „Датикум“ АД

- <https://www.daticum.com/>
- **„Датикум“ АД е дъщерна компания на „Сирма Груп“ АД**
- **Капитал:** 405 869 евро, разпределен на 79 381 бр. акции с номинална стойност 5,11 евро. „Сирма Груп“ АД притежава 46 834 бр. акции или 59% от капитала.

Основни пазари:

България, Северна и Южна Америка, Европа

Основни клиенти:

Основните клиенти на дружество са от следните индустрии - застраховане, ИКТ, комунални услуги, медии и информационни услуги, промишлено производство, търговия на едро и дребно, транспорт и куриерски услуги.

Основни конкуренти:

Международни компании предоставящи облачни услуги като Амазон, Гуугъл (Алфабет), Майкрософт, Ай Би Ем и други. На локално ниво конкуренти може да се смятат „Нетера“ ООД, „Еволинк“ АД, „Телепоинт“ ООД, „З Ди Си“ ЕАД, СуперХостинг.БГ ЕООД.

Основен бизнес модел на дружеството.

Основният бизнес модел на дружеството е изграждане на инфраструктура за осигуряване на изчислителни ресурси за обработка и съхраняване на данни и предоставянето на тези ресурси за ползване срещу заплащане на много и различни клиенти, които предпочитат да не поддържат подобна инфраструктура или имат временна нужда от тези ресурси.

Ресурсна обезпеченост на дружеството.

Дружеството разполага с необходимите му ресурси и е в състояние да инвестира в развитието на бизнеса си без да използва заеман капитал.

Продукти и услуги.

Датикум продължава да предоставя облачни и хибридни решения, наети сървъри, колокация, услуги по киберсигурност, резервни копия, възстановяване при бедствия и софтуерни лицензи. През периода фокусът остана върху услуги с висока добавена стойност, които позволяват на клиентите да използват надеждна инфраструктура без директно да поемат пълния финансов и оперативен товар от закупуване, поддръжка и обновяване на собствен хардуер. Това позиционира управляваните услуги като по-предвидима алтернатива в среда на ограничени инвестиционни бюджети.

Политика за човешките ресурси.

Политиката ни е насочена към запазване на текущия персонал, поддържане и увеличаване на квалификацията му чрез обучения, курсове и участия в партньорски програми. Разходите за персонала нарастват в съответствие с увеличаване обема на дейността с до 10-15% годишно.

Датикум през първото полугодие на 2026 година

Условия за развитие на бизнеса през първото полугодие на 2026 година

Първото полугодие на 2026 г. премина при запазена висока предпазливост в корпоративната среда. След първоначалния преход към еврото разплащанията и договорите с партньори от еврозоната станаха по-предвидими, но ефектът върху ценовите очаквания, бюджетите и процесите по одобрение остана осезаем. Клиентите продължиха да преразглеждат разходите си, като по-често отлагаха нови инвестиции или ги разделяха на по-малки етапи. Геополитическата нестабилност, високите производствени разходи и напрежението във веригите за доставка ограничиха готовността за нови капиталови проекти, включително в ИТ инфраструктура и външни услуги.

Регионални и международни фактори, отразяващи се на бизнеса на дружеството

Външната среда продължи да оказва сериозен натиск върху пазара. Високите цени на хардуера, RAM паметта, системите за съхранение, лицензиите и мрежовото оборудване затрудниха планирането на нови проекти и повишиха себестойността на инфраструктурните услуги. Забавените доставки и ограничената наличност на част от компонентите допълнително усложниха сроковете за изпълнение. В същото време инфлационният натиск и несигурната икономическа среда накараха големите компании да ограничават външните ИТ разходи, да отлагат аутсорсинг проекти и да насочват повече ресурс към вътрешни оптимизации. Това доведе до по-дълъг цикъл на продажби, по-силен натиск върху цените и по-умерен темп на нови сделки.

Въпреки по-трудната среда, нуждата от сигурна, автоматизирана и мащабируема инфраструктура остава висока. AI натоварванията, киберрисковете и растящата сложност на корпоративните ИТ среди продължават да увеличават значението на управляваните облачни услуги, резервните копия, защитата на крайните устройства и възстановяването при инциденти. Разликата спрямо предходни периоди е, че клиентите търсят поетапни решения, оптимизация на потреблението и по-ясна възвръщаемост, вместо да одобряват мащабни еднократни инвестиции. Това засилва значението на услуги, които намаляват риска и дават контрол върху разходите.

Оперативна дейност през първото полугодие на 2026 година

През второто тримесечие компанията запази оперативна устойчивост, но високото ниво на отпадане на клиенти (churn), започнало през първото тримесечие и продължило през второто, ограничи положителната динамика и възможността за възстановяване на ръста на приходите. Съществена част от този отлив е резултат от структурна промяна в начина, по който корпоративните клиенти използват своите ERP системи. Водещите ERP вендори все по-активно насочват клиентите към собствените си SaaS и облачни платформи, което води до преместване на съответната инфраструктура от независими доставчици към среди, управлявани от самите производители на софтуера. Такъв е случаят с Microsoft Dynamics NAV, познат като Navision, чиито клиенти постепенно се насочват към Dynamics 365 Business Central Online, работещ в облачната екосистема на Microsoft Azure. Аналогична тенденция се наблюдава при SAP, чиито клиенти мигрират към SAP S/4HANA Cloud, както и при Oracle, където потребителите на традиционните ERP решения се насочват към Oracle Fusion Cloud ERP. В резултат част от клиентите преминаха към облачни платформи, контролирани от техните ERP вендори, което доведе до прекратяване или намаляване на използваните от тях инфраструктурни и облачни услуги на Датикум. Текущата търговска активност не успя да компенсира този отлив в достатъчна степен. На този фон Датикум продължи да оптимизира оперативните процеси, използването на наличната инфраструктура и разходите.

Важни събития:

- През полугодиято се запази интересът към услуги, които намаляват риска и дават предвидимост на разходите: управлявана облачна инфраструктура, резервни копия, киберсигурност и възстановяване при инциденти. Част от клиентите продължиха да отлагат големи инфраструктурни проекти заради цените на оборудването, сроковете за доставка и стремежа да използват наличните си вътрешни ресурси, което наложи по-внимателно планиране и поэтапно внедряване.

Реализация на бизнес плана през първото полугодие на 2026 година

Приходите от облачни услуги през първото полугодие 2026 са с 5,69 % по-ниски спрямо същия период на 2025 г., а общите приходи са намалели с 3,56% на годишна база. Високото ниво на отпадане на клиенти, както и по-слабата инвестиционна активност на клиентите, ограничените бюджети за външни ИТ услуги и по-предпазливото поведение на клиентите доведоха до този спад.

Разходите са намалели със 17 % спрямо първото полугодие на 2025 г. вследствие на по-строг оперативен контрол, по-добро планиране и внимателно управление на ресурсите. Това частично ограничава ефекта от спада в приходите, но не компенсира влиянието на churn и свиването на клиентската база. Високите цени на хардуера, RAM паметта, лицензиите и инфраструктурните компоненти остават съществен риск за себестойността, сроковете за изпълнение и разширяването на капацитета.

Перспективи и прогнози до края на 2026 година

До края на 2026 г. се очаква търсенето на облачни и хибридни услуги да остане стабилно, но без бързо възстановяване на инвестиционната активност. Клиентите ще останат взискателни към цената, ефективността и доказуемата бизнес полза, а част от големите компании ще продължат да ограничават външния аутсорсинг и да търсят вътрешни оптимизации.

Датикум ще продължи да развива управяваните облачни услуги, киберсигурността, резервираността, автоматизацията и възстановяването при инциденти. Основен приоритет до края на годината е ограничаването на churn, стабилизирането на клиентската база и възстановяването на положителната приходна динамика чрез по-активна работа със съществуващите клиенти, своевременно управление на подновяванията и разширяване на използваните услуги. Компанията ще запази фокуса върху ефективното използване на инфраструктурата, гъвкавите търговски модели, селективния подход към новите проекти и баланса между приходи, маржове и качество.

Финансови резултати:

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	893	926	(33)	(3,56%)
EBITDA	280	398	(118)	(29,65%)
Амортизации	(144)	(151)	7	4,64%
Нетна печалба	278	246	32	13,01%
EBITDA марж	31,35%	42,98%	(11,63%)	(27,05%)
Марж на нет. печалба	31,13%	26,57%	4,57%	17,18%
Продажби / акции	0,3879	0,4023	(0,01)	(3,56%)
Печалба / акция	0,1208	0,1069	0,014	13,01%
ROE	0,3462	0,2531	0,093	36,79%
Общо активи	1 700	1 541	159	10,32%
Нематериални активи	367	439	(72)	(16,40%)
Book value	436	533	(97)	(18,20%)
Собствен капитал	803	972	(169)	(17,39%)
Общо пасиви	897	569	328	57,64%
Лихвоносни дългове	94	112	(18)	(16,07%)
D/E	1,1171	0,5854	0,53	90,82%
ROA	0,1635	0,1596	0,004	2,44%

6.2. „Енгвю Системс“ АД

- <http://www.engview.com>
- „Енгвю Системс“ АД е дъщерно дружество на „Сирма Груп“ АД
- Капитал : 35 068 евро

Акции: 68 587 бр. обикновени поименни акции с право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, пропорционално на участието в капитала. „Сирма Груп“ АД притежава 50 000 бр. акции или 72,9 % от капитала на дружеството.

Енгвю Системс през първото полугодие на 2026 година

Условия за развитие на бизнеса през първото полугодие на 2026 година

ЕнгВю Системс оперира на два основни пазара – този за софтуерни и хардуерни решения в областта на Метрологията и Управление на качеството в производството на метални изделия, както и софтуер за видеоизмервателни машини в партньорство с производители, и цялостни решения за автоматизация и управление на производствен процес на опаковъчната индустрия. Компанията работи с производители на опаковки и дисплеи в цял свят, обслужвани от разработена и разширяваща се мрежа от дистрибутори и партньори, както и от собствените си офиси в Германия, Бразилия и САЩ.

През последните няколко години производството на опаковки се извършва чрез традиционния офсетов печат и чрез дигитални печатни машини, които увеличават възможностите за персонализиране и по-ефективно автоматизиране на процесите. Чрез тях вече се печатат качествени опаковки, етикети или дисплеи и чрез дигиталните печатарски машини. На базата на тези производства се поддържат и нишови пазари, свързани с персонализация, малки тиражи опаковки от картон и велпапе, продукти с рекламна цел и по-добра визуализация на избрани марки (стелажи) или цели структури, щандове за изложби, шоута, напечатани и изрязани от дебели листови материали (Rigid Board). Почти на всички пазари се наблюдава тенденцията за навлизането и производството на материали и продукти от тях, които са пряко свързани с опазването на природата и са екологично чисти, лесно се рециклират и преработват. Поддържа се устойчивост на производството като се търсят иновации и решения за запазване на екологията.

Това определя и насоките на преобладаващите инвестиции в опаковъчната индустрия – наред с тези в машини, фирмите от различните ниши търсят и решения за допълнително спестяване на време и ресурси, модернизират производството си, за да подобрят своята конкурентоспособност, както и следват модерните технологии, които им позволяват да подобряват връзката с клиента и оптимизират каналите за поръчки. Такива решения са интернет и клауд базираните решения за комуникации с клиенти и съкращаване цикъла Поръчка-Доставка (web-to-print, web-to-pack), които стават възможни именно в комбинация с новите дигитални технологии.

ЕнгВю Системс успешно развива своите продукти в двете си основни направления за опаковъчната и видеоизмервателната индустрии. В последните години компанията инвестира в разработката на нови продукти, базирани на вече реализираните си решения и натрупаните знания и експертиза в отделните ниши. Те отговарят на последните тенденции, както и изискванията на клиентите за висококачествен софтуер, способен да ускорява темповете на производство, да увеличава продажбите чрез оптимизации и поддържане на допълнителни процеси. Маркетинговите усилия на компанията съчетават както традиционния начин за брандинг, реклама и позициониране на продуктите си, така и с новите тенденции в дигиталния маркетинг, онлайн демонстрации, мултимедия, участие в панели, членство в асоциации и т.н.

През последните няколко години компанията се стреми да бъде изложител на всички основни специализирани изложби в цял свят. Това дава достъп до нови клиенти, откриване на нови партньорства и търсене на интеграционни проекти.

През първото полугодие на 2026 г. всички дъщерни компании на ЕнгВю взеха участие в Отворени врати на свои партньори, изложения във Филаделфия, Ню Йорк, Сао Паолу, Осака, Барселона, Берн и други градове. А СканФит за първи път беше представен на Фестербау, Нюрнберг, където се направиха нови контакти сред производителите на врати и прозорци.

За 2026 г. е предвидена нова разработка на уеб сайта на компанията, като през първото тримесечие започна технически анализ и първи стъпки в дефиниране на промените.

Регионални и международни фактори, отразяващи се на бизнеса на дружеството

Първата половина на 2026 се отчита ръст на приходите във всички ЕнгВю подкомпани. Въпреки войните в Украйна и Близкия изток и цялостната макроикономическа рамка, компанията успява да запази изпълнението на поставените цели и дори да расте.

Компанията разработва всичките си продукти в България, но разполага с мрежа от дистрибутори в цял свят, както и собствени офиси в САЩ, Германия и Бразилия. Факторите, влияещи на бизнеса са свързани основно с наситеността на пазара с конкурентни продукти или степента на развитие на дадения пазар. Все още основен дял от продажбите на софтуер за опаковъчната индустрия се генерира в Европа, но се разширява пазара и в САЩ чрез усилията в маркетинг, нови партньорства и по-добро позициониране в индустрията. Вече са налице партньорства с водещи имена като Mimaki, CutWorks, Colex, Kongsberg, Multicam, с което бизнеса там се разраства, както и позиционирането на бранда като един от най-професионалните и предпочитани от партньори и клиенти.

ЕнгВю като едно от водещите имена в опаковъчната индустрия, работи със стратегическите партньори от Германия Heidelberg, за които всяка година се разработват нови версии на техни продукти за печатната индустрия и от САЩ - QVI за техните машини за видео измерване. И с двете компании ЕнгВю работи от години като затвърждава своите позиции с предоставянето на качествен и модерен софтуер за техните клиенти.

Развитие на бизнеса през първото полугодие на 2026 година и реализация на инвестиционните намерения

През 2026 година компанията продължава развитието на своите продукти и подготовка за повече онлайн услуги и разработки. Тестват се различни технологии, базирани на изкуствен интелект, с които да се подпомогнат процесите за обслужване на клиентите и потребителите на софтуерни услуги.

Компанията постепенно увеличава капацитета си и ресурсите си за иновационни разработки в двете области, в които оперира.

В САЩ ЕнгВю много активно работи за разпознаваемост на бранда, за спечелване на нови партньорства и клиенти и налагане на модела за абонамент, който да носи стабилност и ръст от продажбите в следващите години.

Немското дружество EngView Systems GmbH се справя добре и въпреки икономическата нестабилност, успя да увеличи екипа си през февруари.

В Бразилия се търсят нови възможности за разрастване на бизнеса чрез включване на OEM партньорства. Налице са вече няколко нови дистрибутора в Бразилия, които да обхванат още по-голяма част от клиенти и да наложат с професионализъм заслуженото позициониране на челните места софтуера ни за опаковки.

В измервателната индустрия има леко забавяне тази година поради сложната макроикономическа рамка. Основно се търсят големите машини SFM с комбинирани функционалности и възможност за повече апликации.

Перспективи и прогнози за 2026 година

Очаква се увеличение на приходите през 2026 година, както и на екипите. Работи се интегрирано с дъщерните дружества, така че да се постигне консолидиран ръст на всичките пазари.

Компанията започна развитието на нов онлайн продукт, базиран на вече разработена технология и насочен към съвсем нов пазар, свързан с изграждането на въздуховоди и тяхната изолация. Това е съвместен проект между ЕнгВю Системс и компании от Катар и Англия. До края на 2026 г. първата версия ще бъде пусната и съответно има очаквания за генериране на приходи от нея до края на годината.

Финансови резултати:

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	1 074	902	172	19,07%
EBITDA	141	234	(93)	(39,74%)
Амортизации	(278)	(230)	(48)	(20,87%)
Нетна печалба	134	3	131	4 366,67%
EBITDA марж	13,13%	25,94%	(12,81%)	(49,39%)
Марж на нет. печалба	12,48%	0,33%	12,14%	3 651,33%
Продажби / акции	15,5652	13,0725	2,49	19,07%
Печалба / акция	1,9420	0,0435	1,90	4 366,67%
ROE	0,0469	0,0011	0,046	4 155,68%
Общо активи	3 337	3 246	91	2,80%
Нематериални активи	2 417	2 406	11	0,46%
Book value	441	317	124	39,12%
Собствен капитал	2 858	2 723	135	4,96%
Общо пасиви	479	523	(44)	(8,41%)
Лихвоносни дългове	76	162	(86)	(53,09%)
D/E	0,0266	0,0595	(0,033)	(55,30%)
ROA	0,0402	0,0009	0,039	4 244,86%

6.3. Сирма Груп Инк**Развитие на бизнеса през първото полугодие на 2026 година**

През първото полугодие на 2026 г. Sirma Healthcare създаде първата по рода си система, задвижвана от изкуствен интелект, която може да обработва всякакъв вид информация – и автоматично да създава обобщения на медицински досиета на пациентите, да извършва подробно медицинско кодиране и да създава надлъжен клиничен преглед на данните за пациентите. Нашата инвестиция в решения за здравеопазване, задвижвани от платформата SirmaAI, дава бързи резултати.

Най-големият ни клиент в бизнеса с продажби на автомобили на дребно беше придобит от частна инвестиционна компания и ние бяхме запазени като предпочитан дългосрочен партньор за развитие.

Нашият задълбочен опит в системите за управление на слънчевата енергия за жилищни сгради ни донесе нов ангажимент с американска фирма, разработваща електроника от следващо поколение, и ние търсим дългосрочни договори за интеграция на зелена енергия.

Финансови Резултати:

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	1 581	1 307	274	20,96%
EBITDA	221	69	152	220,29%
Амортизации	-	(2)	2	100,00%
Нетна печалба	217	67	150	223,88%
EBITDA марж	13,98%	5,28%	8,70%	164,78%
Марж на нет. печалба	13,73%	5,13%	8,60%	167,75%
Продажби / акции	0,0733	0,0606	0,01	20,96%
Печалба / акция	0,0101	0,0031	0,01	223,88%
ROE	0,0542	0,0183	0,04	196,36%
Общо активи	5 350	5 106	244	4,78%
Нематериални активи	1 025	993	32	3,22%
Book value	2 977	2 669	308	11,54%
Собствен капитал	4 002	3 662	340	9,28%
Общо пасиви	1 348	1 444	(96)	(6,65%)
Лихвоносни дългове	23	22	1	4,55%
D/E	0,0057	0,0060	(0,0003)	(4,34%)
ROA	0,0406	0,0131	0,027	209,11%

6.4. „Сирма Ай Си Ес“ АД

- <http://sirmaics.com/>

- **Капитал:** 153 388 евро. „Сирма Груп“ АД притежава 279 000 бр. акции или 93% от капитала „Сирма Ай Си Ес“ АД е част от Сирма Груп, с основна цел да концентрира в себе си технологичното и бизнес познание на Сирма Груп в застрахователната сфера в България.

Условия за развитие на бизнеса през 2026 година

Компанията оперира в Застрахователния сектор с таргет клиенти застрахователни брокери и застрахователни компании. И двата сегмента отбелязаха минимален ръст на приходите през 2025 г. Причината за това са икономически, съответно липса на увеличаващи се приходи от повишени премии по застраховки. Компанията успява да сключи договори със застрахователни брокери и застрахователни компании за разработки и за продажби на продукти, но работи при изключително силна конкуренция и намаляващ пазар.

Дружеството предлага продукт обслужващ всички процеси в структурата на застрахователен брокер - Sirma Insurance Enterprise Platform. Също така има разработена възможност клиенти да се интегрират чрез Sirma Insurance Enterprise MTPL API и да вградят услугата по издаване на полица и разплащане на сметки във всяка една система и апликация.

Относно основната платформа за брокери, има привлечени нови клиенти с потенциал да продължат да разрастват своята мрежа.

Относно онлайн присъствието на брокерите предлагаме Sirma Insurance Enterprise Web Calculator. Чрез този продукт крайните посетители на уебсайтове могат да калкулират своята цена и да направят поръчка.

Дружеството създава и индивидуални решения и разработки по задание като уеб сайтове, уеб портали за крайни клиенти и административни портали, мобилни приложения.

Развитие на бизнеса през първото полугодие на 2026 година и реализация на инвестиционните намерения

През първото полугодие на 2026 година дружеството започна разработки за ДЗИ Общо застраховане свързани с техния нов портал.

„Сирма Ай Си Ес“ АД също така продължи да изпълнява своите стратегически цели:

- Изграждане на нови разработки в мобилни приложения;
- Увеличаване на продуктовата гама в софтуера за застрахователни брокери и оптимизация на продукта и функционалностите му;
- Дружеството продължи да разчита на стабилен и устойчив модел на продажба на продукти с месечна лицензионна такса, вместо разчитането на големи еднократни сделки, които са по-трудно прогнозируеми.

Перспективи и прогнози за 2026 година

Предвиждаме изпълнение на плана за годината, но задържане на клиенти за Sirma Insurance Enterprise и Web Calculator става все по-трудно поради по-високата конкуренция. Ще се стремим и към привличане на големи клиенти за платформата за брокери.

Финансови Резултати:

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	213	299	(86)	(28,76%)
EBITDA	(4)	52	(56)	(107,69%)
Амортизации	(40)	(20)	(20)	(100%)
Нетна (загуба)/печалба	(4)	32	(36)	н/п
EBITDA марж	(1,88%)	17,39%	-19,27%	(110,80%)
Марж на нет. (загуба)/печалба	(1,88%)	10,70%	-12,58%	н/п
Продажби / акции	0,7100	0,9967	-0,29	(28,76%)
(Загуба)/печалба / акция	(0,0133)	0,1067	(0,120)	н/п
ROE	(0,0090)	0,0717	(0,081)	н/п
Общо активи	511	507	4	0,79%
Нематериални активи	285	321	(36)	(11,21%)
Book value	157	125	32	25,60%
Собствен капитал	442	446	(4)	(0,90%)
Общо пасиви	69	61	8	13,11%
Лихвоносни дългове	4	12	(8)	(66,67%)
D/E	0,0090	0,0269	(0,018)	(66,37%)
ROA	(0,0078)	0,0631	(0,071)	н/п

6.5. Сирма Тех

Сирма Тех развива дейност на територията на Обединеното кралство. Компанията предоставя технологични услуги в сферите на софтуерна интеграция, интеграция на данни и мобилни технологии за сектора на финансовите услуги.

Сирма Тех има натрупана огромна експертиза за банковата индустрия и разработването на технологични решения за едни от най-големите световни банки. Това дава възможност на компанията да разбере по-добре предизвикателствата, пред които са изправени клиентите, да идентифицира областите, в които може да предостави иновативни решения и безпроблемно да интегрира специфичните си решения в рамките на една по-широка програма за доставка.

Сирма Тех специализира в предоставяне на ИТ консултантски услуги, софтуерни продукти и услуги в софтуерната екосистема на една от най-разпространените основни банкови системи – Temenos T24.

Финансови Резултати:

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	997	749	248	33,11%
EBITDA	38	(10)	48	н/п
Нетна печалба/ (загуба)	42	(10)	52	н/п
EBITDA марж	3,81%	(1,34%)	5,15%	н/п
Марж на нет. печалба / (загуба)	4,21%	(1,34%)	5,55%	н/п
ROE	0,1597	(0,0444)	0,204	н/п
Общо активи	781	515	266	51,65%
Собствен капитал	263	225	38	16,89%
Общо пасиви	518	290	228	78,62%
ROA	0,0538	(0,0194)	0,073	н/п

6.6. „Сирма Медикъл Системс“ АД

- „Сирма Медикъл Системс“ АД е дъщерна компания на „Сирма Груп“ АД
- **Капитал:** 51 129 евро. „Сирма Груп“ АД притежава 66% от капитала.

Условия за развитие на бизнеса през 2026 година

През 2026 г. глобалният дигитален здравен сектор се очаква да продължи своя възходящ тренд, задвижван от интеграцията на изкуствен интелект (AI), персонализирани здравни решения, дистанционно проследяване на пациенти и засилена регулаторна рамка. Хроничните заболявания, като диабета, остават стратегически фокус, а нарастващият брой специализирани технологични решения и мобилни приложения създават все по-конкурентна среда. Ключово предимство се очертава възможността за предоставяне на гъвкави, сигурни и интегрируеми платформи, които да се адаптират според нуждите на корпоративни клиенти, медицински организации, фармацевтични компании и производители на медицински изделия.

При успешно приключване на клиничните проучвания и FDA одобрение за Diabetes:M, „Сирма Медикъл Системс“ очаква значителни нови възможности за партньорства и дистрибуция в САЩ и други международни пазари. Развитието на MPI-2 като водеща платформа за терапия на заекване ще утвърди компанията като доставчик на висококачествени решения за крайни потребители.

В дългосрочен план, след стабилизиране и укрепване на позициите на Diabetes:M и MPI-2, е възможно възобновяване на по-активни дейности около Medrec:M, подкрепено от успешно наложения имидж и разширената партньорска мрежа.

Стратегията на „Сирма Медикъл Системс“ поставя акцент върху привличането на корпоративни клиенти и разширяване на продуктовата екосистема при Diabetes:M, както и масирана маркетингова кампания за MPI-2, насочена към крайни потребители. С ясна рамка, оптимално разпределен бюджет и фокус върху високостойностни партньорства и канали за комуникация, компанията цели да затвърди своя пазарен дял, да засили интереса на външни инвеститори и разшири възможностите за бъдещ устойчив растеж.

Финансови Резултати

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	25	41	(16)	(39,02%)
EBITDA	(51)	(37)	(14)	(37,84%)
Амортизации	(19)	(11)	(8)	(72,73%)
Нетна загуба	(52)	(48)	(4)	(8,33%)
EBITDA марж	(204%)	(90,24%)	(113,76%)	(126,05%)
Марж на нет. загуба	(208%)	(117,07%)	(90,93%)	(77,67%)
Продажби / акции	0,0833	0,1367	(0,05)	(39,02%)
Загуба / акция	(0,1733)	(0,1600)	(0,01)	(8,33%)
ROE	0,1499	0,1627	(0,01)	(7,90%)
Общо активи	886	847	39	4,60%
Нематериални активи	856	808	48	5,94%
Book value	(1 203)	(1 103)	(100)	(9,07%)
Собствен капитал	(347)	(295)	(52)	(17,63%)
Общо пасиви	1 233	1 142	91	7,97%
ROA	(0,0587)	(0,0567)	(0,0020)	(3,56%)

6.7. “Сайфорт” ЕАД

“Сайфорт” ЕАД е специализирана компания в областта на киберсигурността, и е част от „Сирма Груп“ АД. Основната мисия на дружеството е да концентрира експертния потенциал на Групата в областта на изкуствения интелект и практическото му приложение в киберсигурността. Дружеството изпълнява стратегическа роля като вътрешногрупов център за киберустойчивост и доставчик на управлявани услуги по киберсигурност.

Бизнес моделът е изграден около устойчиви, повторяеми приходи от управлявани услуги: SOC (Security Operations Center) 24/7, CISO as a Service и AI-базирана платформа за управление на сигурността – „Sirma Cyber Security Management Platform“.

Условия за развитие на бизнеса през първото полугодие на 2026 година

Първото полугодие на 2026 г. протече при засилена регулаторна активност в Европейския съюз и ускорено пазарно търсене на управлявани услуги по киберсигурност. Ключовите бизнес условия могат да бъдат обобщени в следните направления:

Регулаторна среда в ЕС

- NIS2 Директивата продължава своята имплементация – към началото на 2026 г. само около 16 от 27 държави членки са я транспонирали изцяло. Европейската комисия е образувала производства за нарушения срещу 23 държави членки.
- На 20 януари 2026 г. Комисията предложи целеви изменения на NIS2, насочени към опростяване на съответствието за около 28 700 дружества, включително 6 200 микро и малки предприятия.
- DORA е в сила от януари 2025 г. и налага значителна тежест за съответствие върху финансовия сектор.
- Cyber Resilience Act (CRA) влиза в сила от 11 септември 2026 г., въвеждайки задължително отчитане на активно експлоатирани уязвимости.
- Очаква се финализиране на Cybersecurity Act 2.0 в началото на 2027 г.

Пазарни тенденции

- Европейският пазар на киберсигурност се оценява на около USD 69.82 млрд. за 2026 г. (спрямо USD 63.12 млрд. за 2025 г.) с прогнозен CAGR от 10.62% до 2031 г.
- Управляваните услуги (SOC, MDR) растат с CAGR от 13.56% – най-бързо развиващ се сегмент, движен от недостига на специалисти (~299 000 незаети позиции в ЕС).
- Сегментът на услугите заема 54.08% от пазарния дял, с доминираща роля на доставчиците на управлявани услуги.
- Ransomware атаките срещу европейски организации са нараснали с 30% спрямо 2024 г., с особен ръст в производствения сектор (+84% за Q1 2025).
- Изкуственият интелект ускорява и защитните, и атакуващите способности – делът на организациите, оценяващи сигурността на своите AI инструменти, е нараснал от 37% (2025) на 64% (2026).

Регионални и международни фактори, отразяващи се на бизнеса на дружеството

През 2026 г. дружеството управлява рискове, свързани с геополитическа нестабилност, регулаторна динамика и недостиг на квалифициран персонал.

Продължават мерките за диверсификация на пазарите, стандартизиране на процесите и увеличаване на автоматизацията чрез AI инструменти.

Системата за вътрешен контрол функционира в съответствие с корпоративните стандарти на Групата и добрите одиторски практики.

Оперативна дейност през първото полугодие на 2026 година

SOC центърът продължи да предоставя 24/7 мониторинг, управление на инциденти и проактивно откриване на заплахи. Беше постигнато подобрение в автоматизацията на процесите, намаляване на времето за реакция и увеличаване на степента на стандартизация. Моделът „CISO as a Service“ се утвърди като стратегически сегмент, предоставящ структурирано управление на риска, докладване към бордове и внедряване на регулаторни политики. Международната експанзия продължи чрез израелското дружество „Сайфорт“, като се засили присъствието на ключови пазари в ЕС и Близкия изток.

SOC центърът продължи да предоставя непрекъснат 24/7 мониторинг, управление на инциденти и проактивно засичане на заплахи. Ключови постижения за първото полугодие на 2026 г.:

- Подобрена автоматизация на процесите чрез интегриране на AI модели за поведенчески анализ (UEBA).
- Намалено средно време за реакция на инциденти (MTTR) вследствие на оптимизирани playbook-ове.
- Разширяване на клиентската база в сегмента на средния бизнес, попадащ за първи път под обхвата на NIS2.

Платформата **Sirma Cyber Security Management Platform** продължава своята еволюция от инструмент за мониторинг към интелигентна екосистема за сигурност. Акценти от първото полугодие на 2026 г.:

- Внедряване на predictive threat intelligence модули.
- Разработка на proprietary AI модели за анализ на аномално поведение.
- Стартиране на функционалности за генеративни AI-базирани управленски отчети.

Израелското дружество „Saifort“ продължава активното си развитие на пазарите в Близкия изток. Проектът с пристанище Ашдод (Израел) представлява значима стратегическа възможност с очакван приход за втората половина на 2026 година, при условие, че бъде нормализирана геополитическата обстановка, забавяща почти всички проекти през първото полугодие на годината.

Перспективи и прогнози за 2026 година

2026 година се очаква да бъде година на ускорение и технологична консолидация, чрез използване и внедряване на изкуствен интелект. Основният стратегически приоритет е превръщането на „Sirma Cyber Security Management Platform“ в автономна, интелигентна и мащабируема екосистема за сигурност. Планира се развитие на predictive threat intelligence модули, автоматизирани playbooks за реакция, proprietary AI модели за анализ на поведение и генеративни AI инструменти за автоматизирани управленски отчети. AI ще позволи по-ниска оперативна зависимост от човешки ресурс, по-висока ефективност и подобрена печалба, като същевременно засили международната конкурентоспособност на дружеството.

Заклучение

Първото полугодие на 2026 година потвърди стратегическото позициониране на „Сайфорт“ ЕАД в условията на нарастващо регулаторно търсене и ескалиращ заплахов ландшафт в Европа. Три входирани ЕС проекта, активна международна тръжна дейност и напредваща AI платформа очертават солидна основа за ускорен растеж.

Европейският пазар на киберсигурност предоставя структурна пазарна попътна тенденция за модела на управлявани услуги на Saifort. При успешна реализация на pipeline-a от проекти и Ashdod Port, 2026 г. може да отбележи значим пробив в международните приходи на дружеството.

Мениджмънтът потвърждава ангажимент към финансова дисциплина, управленска прозрачност и ускорено технологично развитие, при пълно спазване на корпоративните стандарти на „Сирма Груп“ АД.

Финансови Резултати

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	1182	45	1137	2 527,04%
EBITDA	(24)	(26)	2	7,96%
Амортизации	(4)	(6)	2	28,88%
Нетна печалба/(загуба)	(24)	(24)	-	-
ROE	(0,0064)	(0,0062)	(0,0002)	(2,70%)
Общо активи	3 791	3 813	(22)	(0,58%)
Нематериални активи	564	535	29	5,42%
Book value	3 186	3 239	(53)	(1,64%)
Собствен капитал	3 750	3 774	(24)	(0,64%)
Общо пасиви	41	39	2	5,13%
ROA	(0,0063)	(0,0062)	(0,0002)	(2,64%)

6.8. Роуеб Дивелъпмент

Роуеб Дивелъпмент е част от Сирма Груп от 21.10.2024 г., с централен офис в Питещи (Румъния) и филиали в Крайова и Букурещ. Компанията предоставя софтуерни услуги за сложни проекти и глобални клиенти. Специализирани екипи от опитни софтуерни професионалисти реализират уеб, десктоп и мобилни приложения, мащабируеми уебсайтове с фокус върху потребителското изживяване, персонализирани онлайн портали и Magento e-Commerce решения.

Фокусирайки се върху стратегически важни индустрии и съчетавайки технологична експертиза с бизнес ориентиран подход, Роуеб Дивелъпмент продължава да разширява международното си присъствие и да създава устойчиви партньорства.

Нашите специализирани екипи от опитни софтуерни професионалисти са реализирали проекти за клиенти в над 30 държави.

Условия за развитие на бизнеса през първото полугодие на 2026 година

През първото полугодие на 2026 г. глобалният пазар на ИТ услуги запази тенденцията на устойчиво развитие, подкрепен от продължаващата дигитализация на бизнеса и публичния сектор. Сред основните двигатели на търсенето останаха внедряването на решения с изкуствен интелект, автоматизацията на бизнес процеси, модернизацията на съществуващи системи и миграцията към облачни инфраструктури. Все по-голямо значение придобиха решенията, които позволяват на организациите да повишат ефективността си и да постигнат измерими бизнес резултати.

Пазарната среда през полугодиято остана силно конкурентна. Клиентите продължиха да поставят акцент върху оптимизацията на разходите, гъвкавото управление на ИТ ресурсите и ясната възвръщаемост на инвестициите. Наред с това се запази търсенето на гъвкави модели на сътрудничество, включително dedicated екипи, проектно базирани услуги и дългосрочни партньорства. Нарастващ интерес се наблюдава към доставчици, които могат да комбинират технологична експертиза с практически решения за интегриране на AI и автоматизация в съществуващи бизнес процеси.

Роуеб Дивелъпмент е добре позиционирана да отговори на тези пазарни тенденции чрез:

- утвърдения си опит в управлението и изпълнението на комплексни международни проекти;
- гъвкавите и мащабируеми модели за организация на екипи и предоставяне на ИТ услуги;
- задълбочената технологична експертиза в разработката на уеб, eCommerce и специализирани софтуерни решения;
- способността си да интегрира AI технологии и автоматизация в съществуващи системи и бизнес процеси;
- възможността да предоставя решения, съобразени с конкретните бизнес цели и изисквания на клиентите.

Като част от Сирма Груп, компанията продължава да се възползва от синергии на групово ниво, включително споделена технологична и експертна компетентност, оптимизирано използване на ресурси и достъп до нови бизнес възможности и международни пазари. Тези фактори създават предпоставки за устойчиво развитие на Роуеб, разширяване на клиентската база и допълнително укрепване на конкурентните позиции на дружеството.

Дружеството оперира в следните индустрии:

- Електронна търговия: E-commerce секторът продължи да се развива динамично през първото полугодие на 2026 г., като основен фокус останаха персонализацията на потребителското изживяване, мобилната търговия, оптимизацията на конверсиите и интегрирането на AI технологии. Magento и други водещи e-commerce платформи продължават да бъдат предпочитани от средни и големи търговци, които търсят мащабируемост, сигурност и възможности за интеграция с комплексни бизнес системи. Roweб продължи да предоставя персонализирани e-commerce решения, включително разработка, оптимизация и миграции към съвременни версии на платформите.

- Информационни технологии: ИТ секторът запази силен фокус върху облачните архитектури, изкуствения интелект, автоматизацията, low-code/no-code технологиите и киберсигурността. Организациите продължиха да търсят надеждни и мащабируеми решения, които едновременно оптимизират оперативните разходи и ускоряват внедряването на нови функционалности. Търсенето на персонализирана софтуерна разработка и интеграция на AI в съществуващи приложения и бизнес процеси създава благоприятна среда за развитие на услугите на Роуб.
- Телекомуникации: Телекомуникационните компании търсят инструменти за управление на инфраструктура и анализ в реално време. Роуб предлага мащабируеми, високопроизводителни решения за мониторинг, OSS/BSS интеграции и клиентски портали.
- Финансови услуги: Финансовият сектор продължи да се развива при едновременно нарастващи изисквания към сигурността, защитата на данните и регулаторното съответствие. Търсенето на дигитални финансови услуги, платежни решения, secure portals и RegTech функционалности остана високо. В тази среда Роуб насочва експертизата си към разработване и интегриране на сигурни и надеждни решения, съобразени с изискванията на финансовите организации и техните клиенти.
- Здравеопазване: Дигиталната трансформация в здравеопазването продължи да създава възможности за развитие на решения за телемедицина, електронно управление на здравни данни, планиране и управление на медицински услуги и дигитално взаимодействие с пациентите. Основен приоритет остават сигурността, защитата на чувствителната информация и удобството за крайните потребители. Роуб прилага своята технологична експертиза при разработването на сигурни и ориентирани към пациента дигитални платформи.
- Образование: Образователният сектор продължи внедряването на дигитални и хибридни модели на обучение, като се увеличи търсенето на адаптивни платформи, интерактивни среди и интеграции със системи за управление на обучението (LMS). Роуб предоставя персонализирани портали и софтуерни решения, които подпомагат дигитализацията на образователните процеси и улесняват взаимодействието между институции, преподаватели и обучаеми.

Важни събития

- Завършена оптимизация на процеса по lead management – Въведен е обновен процес за обработка на входящи запитвания, включващ унифицирана квалификация на лийдове и по-ясни етапи в sales pipeline-а. Целта е повишаване на проследимостта и намаляване на загубата на потенциални възможности в ранните етапи на продажбения цикъл.
- Имплементирана AI асистирана оценка на проекти – Внедрен е механизъм, който подпомага предварителния анализ на клиентски изисквания чрез AI-базирана оценка на обхват, сложност и ресурси. Решението подпомага по-бързото формиране на офертни рамки и по-точно планиране на delivery капацитета.
- Разширяване на data-driven управлението на продажбите – Въведени са допълнителни метрики и отчетни структури за анализ на ефективността на търговските дейности, включително конверсионни съотношения по етапи и източници на лийдове. Това позволява по-прецизно вземане на решения на ниво управление.
- Създаване на вътрешен AI knowledge hub – Стартирана е инициатива за централизиране на знания и практики в областта на Generative AI, включваща вътрешни гайдове, use-case библиотека и споделяне на добри практики от проектни екипи. Целта е ускоряване на вътрешното усвояване на AI технологии и стандартизация на подходите в проекти.

Перспективи и прогнози за 2026 година

Очаква се стабилизиране на приходните потоци с постепенно ускоряване към края на полугодиято, обусловено от активиране на нови договори и реализация на проекти, договорени в предходните периоди.

Основен фокус на растежа ще бъдат AI-базирани решения, автоматизация на бизнес процеси и модернизация на съществуващи enterprise системи. Очаква се засилване на търсенето на интегрирани решения, комбиниращи софтуерна разработка и оптимизация на операционни процеси.

Географският фокус през 2026 г. ще бъде насочен към диверсификация на пазарното присъствие, с приоритет върху Западна Европа и избрани пазари в Северна Америка, чрез разширяване на партньорската мрежа и участие в стратегически клиентски инициативи.

Финансови Резултати

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	3 912	3 422	490	14,32%
EBITDA	748	507	241	47,53%
Амортизации	(25)	(21)	(4)	(19,05%)
Нетна печалба	700	413	287	69,49%
EBITDA марж	19,12%	14,82%	4,30%	29,05%
Марж на нет. печалба	17,89%	12,07%	5,82%	48,26%
Продажби / акции	13,0400	11,4067	1,63	14,32%
Печалба / акция	2,3333	1,3767	0,957	69,49%
ROE	0,7576	0,5994	0,158	26,38%
Общо активи	3 741	3 171	570	17,98%
Нематериални активи	3	1	2	200%
Book value	921	688	233	33,87%
Собствен капитал	924	689	235	34,11%
Общо пасиви	2 817	2 482	335	13,50%
ROA	0,1871	0,1302	0,057	43,67%

6.9. “Сирма Груп” АД – самостоятелен отчет

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение хил.евро	Изменение %
Приходи	26 265	23 613	2 652	11,23%
EBITDA	1 125	1 169	(44)	(3,76%)
Амортизации	(773)	(676)	(97)	(14,35%)
Нетна печалба	285	446	(161)	(36,10%)
EBITDA марж	4,28%	4,95%	(0,67%)	(13,48%)
Марж на нет. печалба	1,09%	1,89%	(0,80%)	(42,55%)
Продажби / акции	0,4425	0,3978	0,045	11,23%
Печалба / акция	0,0048	0,0075	(0,003)	(36,10%)
ROE	0,0072	0,0110	(0,004)	(34,65%)
Общо активи	60 605	58 116	2 489	4,28%
Нематериални активи	6 156	5 833	323	5,54%
Book value	33 531	34 752	(1 221)	(3,51%)
Собствен капитал	39 687	40 585	(898)	(2,21%)
Общо пасиви	20 918	17 531	3 387	19,32%
Лихвоносни дългове	5 461	4 083	1 378	33,75%
D/E	0,1376	0,1006	0,037	36,78%
ROA	0,0047	0,0077	(0,003)	(38,72%)

7/ Резултати по сегменти

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

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

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

	Системна интеграция хил. евро	Хотелиерство хил. евро	Финансова индустрия хил. евро	ИТ услуги хил. евро	Производство хил. евро	Стратегическо развитие хил. евро	Общо хил. евро
30.06.2026							
Приходи на сегмента	13 772	2 382	4 605	8 455	1 338	3 140	33 692
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(10 794)	(3)	(1)	(133)	(7)	(157)	(11 095)
Разходи за външни услуги	(1 393)	(599)	(1 208)	(1 750)	(140)	(570)	(5 660)
Разходи за персонал	(860)	(1 750)	(2 910)	(4 969)	(594)	(2 933)	(14 016)
Амортизация на нефинансови активи	(160)	(139)	(181)	(222)	(254)	(313)	(1 269)
Други разходи	(20)	(7)	(69)	(59)	(27)	(306)	(488)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	545	(116)	236	1 322	316	(1 139)	1 164

	Системна интеграция хил. евро	Хотелиерство хил. евро	Финансова индустрия хил. евро	ИТ услуги хил. евро	Производство хил. евро	Стратегическо развитие хил. евро	Общо хил. евро
30.06.2025							
Приходи на сегмента	11 553	2 608	4 317	6 267	1 109	3 653	29 507
Разходи за материали и себестойност на продадени стоки	(8 926)	(2)	(94)	(20)	(35)	(78)	(9 155)
Разходи за външни услуги	(929)	(517)	(859)	(1 518)	(153)	(447)	(4 423)
Разходи за персонал	(575)	(1 981)	(2 863)	(4 149)	(544)	(3 254)	(13 366)
Амортизация на нефинансови активи	(168)	(134)	(168)	(157)	(230)	(233)	(1 090)
Други разходи	(14)	(10)	(43)	(67)	(30)	(293)	(457)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	941	(36)	290	356	117	(652)	1 016

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 полугодieto достигнаха почти 13,8 милиона евро, ръст от над 19% на годишна база, и сегментът се запазва като водещ за Сирма с близо 41% от приходите на консолидиран основа.

Тъй като сегментът е силно ориентиран към препродажба на хардуер и оборудване, маржът му е структурно нисък: оперативната печалба за полугодieto бе 545 хиляди евро, при марж от около 4% – 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	13 772	11 553
Разходи за материали и себестойност на продадените стоки	(10 794)	(8 926)
Разходи за външни услуги	(1 393)	(929)
Разходи за персонал	(860)	(575)
Амортизация на нефинансови активи	(160)	(168)
Други разходи	(20)	(14)
Оперативна печалба на сегмента	545	941

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 фиксиранияте 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	30.06.2025
	хил. евро	хил. евро
Приходи на сегмента	2 382	2 608
Разходи за материали	(3)	(2)
Разходи за външни услуги	(599)	(517)
Разходи за персонал	(1 750)	(1 981)
Амортизация на нефинансови активи	(139)	(134)
Други разходи	(7)	(10)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	(116)	(36)

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, движени 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 деноминиранията 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. Приходите от сегмента през първото полугодие на 2026 г. достигнаха почти 8,5 милиона евро. Сегмента е с над 25% от приходите на консолидирана основа през периода. Нарастването на приходите в сегмента „ИТ Услуги“ е съпътствано с увеличаване на техния марж на печалба до над 15%. Сегмента допринася със 1 322 хиляди евро към печалбата на консолидирана основа през първото полугодие на 2026 г.

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:

- обслужваме стари клиенти на Сирма

Географски продажбите през първото полугодие на 2026 г. бяха насочени към Европа и САЩ със силни продажби на Балканите.

Финансовите резултати от дейността на сегмента през първото полугодие на 2026 г. надхвърлиха планираното по отношение на приходите. 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	8 455	6 267
Разходи за материали	(133)	(20)
Разходи за външни услуги	(1 750)	(1 518)
Разходи за персонал	(4 969)	(4 149)
Амортизация на нефинансови активи	(222)	(157)
Други разходи	(59)	(67)
Оперативна печалба на сегмента	1 322	356

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

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.
- seGate 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 ангажменти 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) направлението 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:

- Задържане 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 6,7% до 4 605 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 задържането 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	30.06.2025
	хил. евро	хил. евро
Приходи на сегмента	4 605	4 317
Разходи за материали	(1)	(94)
Разходи за външни услуги	(1 208)	(859)
Разходи за персонал	(2 910)	(2 863)
Амортизация на нефинансови активи	(181)	(168)
Други разходи	(69)	(43)
Оперативна печалба на сегмента	236	290

Сегмент "Производство" разработва продукти, които са базирани на собствена иновативна технология за вариационен и параметричен CAD/CAM, предназначени за автоматизация и оптимизация на производствените процеси, свързани основно с опаковки от различни листови материали. В сегментът Групата разработва продукти, предназначени за контрол на качеството при серийни производства в различни индустрии, основно свързани с машиностроенето, механика, производство на алуминиеви и пластмасови детайли и др. В тази област, дружеството разработва както изцяло собствени пазарни решения, така и технологични решения, предназначени за конкретни измервателни машини.

Дейността на Групата в сегмента е концентрирана в дъщерното дружество „ЕнгВю Системс“ АД.

Географски продажбите през първото полугодие на 2026 г. бяха насочени към Европа и САЩ.

Очаква се увеличение на клиентите в сегмента през 2026 година, които да увеличат и обема на продажбите.

Финансови резултати на сегмента:

	Производство	
	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Приходи на сегмента	1 338	1 109
Разходи за материали	(7)	(35)
Разходи за външни услуги	(140)	(153)
Разходи за персонал	(594)	(544)
Амортизация на нефинансови активи	(254)	(230)
Други разходи	(27)	(30)
Оперативна печалба на сегмента	316	117

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 вертикалите 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 2025 г. административните разходи свързани с вторичното листване на Сирма на Франкфуртската фондова борса ще бъдат отнасяни тук.

ESG

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 над 9% от общите приходи на консолидирано ниво за Сирма, и е реализирал 1 139 хиляди евро загуба, поради своята специфика описана по-горе.

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	3 140	3 653
Разходи за материали	(157)	(78)
Разходи за външни услуги	(570)	(447)
Разходи за персонал	(2 933)	(3 254)
Амортизация на нефинансови активи	(313)	(233)
Други разходи	(306)	(293)
Оперативна(загуба) на сегмента	(1 139)	(652)

8/ Основни пазари

Консолидираните приходи на „Сирма Груп“ АД за разглеждания исторически период имат различен характер и географски произход. Традиционно с най-висок дял се позиционират приходите от услуги и от стоки. Същевременно Европа, Северна Америка и Обединеното кралство заемат челните места в географското разпределение на реализирани приходи. Приходите по региони и държави са представени в следващата таблица.

Приходи по региони и държави:

Регион	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение хил. евро	Изменение %
Европа	27 552	23 097	4 455	19,29%
Северна Америка	2 908	3 351	(443)	(13,22%)
Обединено кралство	2 387	2 280	107	4,69%
Австралия	344	42	302	719,05%
Азия	334	464	(130)	(28,02%)
Южна Америка	163	273	(110)	(40,29%)
Африка	4	-	4	н/п
Общо	33 692	29 507	4 185	14,18%

„Сирма Груп“ АД и предприятията от Групата реализират своята продукция и услуги без географски ограничения. Въпреки това, традиционно най-високи продажби Групата генерира в Европа и Северна Америка. Същите заедно с приходите от Великобритания заемат традиционно 97,49% от общата сума на консолидираните приходи. Независимо от това, поради изключителната диверсификация на продуктите и услугите си, които се прилагат в множество напълно различни сектори и клиенти, не може да се говори за каквато и да е зависимост на Групата от отделни клиенти или от дадени услуги.

През първото полугодие на 2026 г. Групата реализира продажби в 60 държави. В консолидираните приходи най-голям дял имат приходите от България в размер на 19 739 хил. евро или 58,59% от общите приходи от продажби, следвани от САЩ с 2 648 хил. евро или 7,86% и от Великобритания с 2 387 хил. евро или 7,08 %.

9/ Консолидирани финансови резултати

9.1. Консолидирани приходи

Консолидираните приходи от дейността на дружеството са:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение хил. евро	Изменение %
Приходи от договори с клиенти	33 452	29 291	4 161	14,21%
Приходи от финансираня	7	13	(6)	(46,15%)
Печалба от продажба на нетекущи активи	6	11	(5)	(45,45%)
Други приходи	227	192	35	18,23%
Общо	33 692	29 507	4 185	14,18%

През периода консолидираните приходи нарастват с 14,18% или с 4 185 хил. евро през разглеждания период в сравнение с първото полугодие на 2025 г.

Приходите от продажби по продуктови линии включват:

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение хил. евро	Изменение %
Софтуерни услуги	16 058	14 955	1 103	7,38%
Продажба на ИТ оборудване	12 851	10 060	2 791	27,74%
Абонаменти	2 298	2 198	100	4,55%
Лицензи	978	630	348	55,24%
Облачни услуги	473	487	(14)	(2,87%)
Поддръжка	348	446	(98)	(21,97%)
Системна интеграция	22	-	22	н/п
Други	424	515	(91)	(17,67%)
Общо	33 452	29 291	4 161	14,21%

9.1.1. Повторяеми консолидирани приходи

Повторяеми са стабилни, прогнозируеми и постоянни във времето приходи.

Групата отчита повторяеми приходи както следва:

	Сума (в хил. евро)	Процент от приходите към 30.06.2026
Поддръжка и обслужване	1 626	5%
Изграждане и управление на ИТ системи	7 761	23%
Абонаменти и лицензи	1 294	4%
Услуги по дългосрочни договори	1 034	3%
Общо повторяеми приходи	11 715	35%
Други приходи	21 977	65%
Общо приходи	33 692	100%

	Сума (в хил. евро)	Процент от приходите към 30.06.2025
Поддръжка и обслужване	1 770	6%
Изграждане и управление на ИТ системи	7 377	25%
Абонаменти и лицензи	885	3%
Услуги по дългосрочни договори	2 361	8%
Общо повторяеми приходи	12 393	42%
Други приходи	17 114	58%
Общо приходи	29 507	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.

9.2. Консолидирани разходи

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро,%)
Разходи за материали	(339)	(228)	(111)
Изменение %			48,68%
Разходи за външни услуги	(5 660)	(4 423)	(1 237)
Изменение %			27,97%
Разходи за персонала	(14 016)	(13 366)	(650)
Изменение %			4,86%
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(1 269)	(1 090)	(179)
Изменение %			16,42%
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(10 756)	(8 927)	(1 829)
Изменение %			20,49%
Други разходи	(488)	(457)	(31)
Изменение %			6,78%
Разходи общо	(32 528)	(28 491)	(4 037)
Изменение %			14,17%

През периода консолидираните разходи на Групата се увеличават с 4 037 хил. евро или с 14,17% спрямо първото полугодие на 2025 г. Най-висок дял в консолидираните оперативни разходи имат консолидираните разходи за персонала (43,09%), следвани от разходите за външни услуги (17,40%).

9.3. Консолидирани финансови приходи/(разходи)

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (в хил. евро)	Изменение (%)
Финансови разходи	(104)	(431)	327	(75,87%)
Финансови приходи	162	5	157	3 140%
Финансови приходи / разходи (нетно)	58	(426)	484	н/п

Консолидираните финансови приходи нарастват със 157 хил. евро или с 3 140% през разглеждания период основно поради увеличението на печалбите от валутна преоценка. Консолидираните финансови разходи намаляват с 327118 хил. евро или със 75,87%, основно поради намаление на разходите от валутна преоценка.

9.4. Консолидирани активи

Консолидираните активи бележат увеличение от 3 507 хил. евро или 5,66% през разглеждания период.

Нетекущи активи

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение хил. евро.	Изменение %
Репутация	20 686	20 339	347	1,71%
Имоти, машини и съоръжения	7 527	7 856	(329)	(4,19%)
Нематериални активи	11 694	11 359	335	2,95%
Отсрочени данъчни активи	344	344	-	-
Общо	40 251	39 898	353	0,88%

Текущи активи

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение хил. евро	Изменение %
Материални запаси	2 771	1 793	978	54,55%
Търговски и други вземания	13 920	11 458	2 462	21,49%
Предплащания и други активи	2 077	1 840	237	12,88%
Вземания от свързани лица	179	167	12	7,19%
Вземания във връзка с данъци върху дохода	75	11	64	581,82%
Парични средства	6 210	6 809	(599)	(8,80%)
Общо	25 232	22 078	3 154	14,29%

9.5. Консолидиран собствен капитал

	30.06.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро	Изменение (хил. евро,%)
Акционерен капитал	30 274	30 351	(77)
Изменение			(0,25%)
Изкупени собствени акции	(935)	(802)	(133)
Изменение			16,58%
Резерви	4 962	4 858	104
Изменение			2,14%
Неразпределена печалба	7 232	7 614	(382)
Изменение			(5,02%)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	41 533	42 021	(488)
Изменение			(1,16%)
Неконтролиращо участие	1 577	1 495	82
Изменение			5,48%
Общо собствен капитал	43 110	43 516	(406)
Изменение			(0,93%)

Към края на първото полугодие на 2026 г. консолидираният собствен капитал е намалял с 406 хил. евро спрямо края на 2025 г.

9.6. Консолидирани пасиви

Консолидираните пасиви се увеличават с 3 913 хил.евро или с 21,20% през разглеждания период.

Нетекущи пасиви

	30.06.2026	31.12.2025	Изменение	Изменение
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	%
Пенсионни и други задължения към персонала	437	437	-	-
Дългосрочни заеми	6 230	3 752	2 478	66,04%
Задължения по лизингови договори	296	414	(118)	(28,50%)
Дългосрочни задължения към свързани лица	42	84	(42)	(50%)
Отсрочени данъчни пасиви	182	182	-	-
Финансирания	233	246	(13)	(5,28%)
Общо	7 420	5 115	2 305	45,06%

Нетекущите пасиви нарастват с 2 305 хил. евро или с 45,06 % през разглеждания период.

Текущи пасиви

	30.06.2026	31.12.2025	Изменение	Изменение
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	%
Задължения към персонала	2 581	2 673	(92)	(3,44%)
Краткосрочни заеми	712	718	(6)	(0,84%)
Задължения по лизингови договори	341	406	(65)	(16,01%)
Търговски и други задължения	4 897	6 113	(1 216)	(19,89%)
Пасиви по договори	4 173	2 338	1 835	78,49%
Краткосрочни задължения към свързани лица	2 169	1 029	1 140	110,79%
Задължения за данъци върху дохода	65	53	12	22,64%
Финансирания	15	15	-	-
Общо	14 953	13 345	1 608	12,05%

Текущите пасиви нарастват с 1 608 хил.евро или с 12,05% през разглеждания период.

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	1167	20.12.2022	2.8	31.12.2027	необезпечен
„Сайфорт“ ЕАД	„Сирма Груп“ АД	200101236	Дружество майка	Депозит	Евро	1670	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	1 167	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)

9.7. Парични потоци

Групата няма ликвидни проблеми и оперира с наличните ресурси. Традиционно най-голямо перо в положителни потоци имат постъпленията от клиенти, докато ролята на отрицателно перо играят плащанията към доставчици.

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро	Изменение (в хил. евро)	Изменение (%)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(586)	(1 513)	927	(61,27%)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 937)	(1 363)	(574)	(42,11%)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 868	(367)	2 235	н/п
Нетна промяна в паричните средства	(655)	(3 243)	2 588	79,80%
Парични средства в началото на годината	6 809	7 771	(962)	(12,38%)
Парични средства от бизнескомбинация	13	-	13	н/п
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики	43	(131)	174	н/п
Парични средства в края на периода	6 210	4 397	1 813	41,23%

9.8. Показатели и коефициенти

През изтеклия финансов период компанията реализира следните финансови резултати:

	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Изменение	
Показатели в хил. евро			стойност	(%)
Приходи от оперативна дейност	33 692	29 507	4 185	14,18%
Общо оперативни разходи	(32 528)	(28 491)	(4 037)	14,17%
Печалба от оперативната дейност	1 164	1 016	148	14,57%
Финансови приходи	162	5	157	3 140,00%
Финансови разходи	(104)	(431)	327	(75,87%)
Печалба преди разходи за данъци	1 222	590	632	107,12%
Разходи за данъци	(124)	(74)	(50)	67,57%
Нетна печалба	1 098	516	582	112,79%
Дивидент	863	593	270	45,53%
Парични средства и парични еквиваленти	6 210	6 809	(599)	(8,80%)
Материални запаси	2 771	1 793	978	54,55%
Краткотрайни активи	25 232	22 078	3 154	14,29%
Обща сума на активите	65 483	61 976	3 507	5,66%
Средно аритметична обща стойност на активите за 5 тримесечия	60 786	59 675	1 111	1,86%
Краткосрочни задължения	14 953	13 345	1 608	12,05%
Дълг	7 579	5 290	2 289	43,27%
Обща сума на пасивите	22 373	18 460	3 913	21,20%
Собствен капитал	43 110	43 516	(406)	(0,93%)
Собствен капитал средно аритметично 5 тримесечия	43 455	43 134	321	0,74%
Оборотен капитал	10 279	8 733	1 546	17,70%
Брой акции към края на периода (хил. броя)	59 361	59 361	-	-
Печалба от малцинствено участие	521	299	222	74,25%
Разходи за лихви	(66)	(49)	(17)	34,69%
Средно претеглена цена от последна борсова сесия	0,819	0,736	0,0827	11,24%
Последна цена на акция от последна борсова сесия	0,810	0,736	0,0737	10,02%

Показатели	Изменение			
	30.06.2026	30.06.2025/ 31.12.2025	Стойност	(%)
EBITDA	2 557	1 729	828	47,89%
DEPRECIATION	(1 269)	(1 090)	(179)	16,42%
EBIT	1 288	639	649	101,56%
FIN/INVEST NET	58	(426)	484	(113,62%)
EBT	1 222	590	632	107,12%
ROA	0,0088	0,0035	0,0053	151,66%
Debt/EBITDA Ratio	2,9640	3,0596	(0,0956)	(3,12%)
Quick Ratio	1,5021	1,5200	(0,0179)	(1,18%)
ROE	0,0253	0,0120	0,0133	111,22%
Debt/Equity Ratio	0,5190	0,4242	0,0948	22,34%
Коефициенти за рентабилност				
Норма на печалбата от оперативна дейност	0,0345	0,0344	0,0001	0,34%
Норма на нетната печалба	0,0326	0,0175	0,0151	86,36%
Възвращаемост на активите	0,0181	0,0086	0,0094	108,90%
Възвращаемост на собствения капитал	0,0253	0,0120	0,0133	111,22%
Коефициенти за активи и ликвидност				
Обращаемост на активите	0,5543	0,4945	0,0598	12,10%
Обращаемост на оборотния капитал	3,2778	3,3788	(0,1010)	(2,99%)
Текуща ликвидност	1,6874	1,6544	0,0330	2,00%
Бърза ликвидност	1,5021	1,5200	(0,0179)	(1,18%)
Абсолютна (незабавна) ликвидност	0,4153	0,5102	(0,0949)	(18,60%)
Коефициенти за една акция				
Цена/Приходи от Продажби P/S	1,4430	1,4812	(0,0382)	(2,58%)
Цена/Печалба P/E	44,2775	84,6999	(40,4224)	(47,72%)
Коефициент на Продажби за една акция	0,5676	0,4971	0,0705	14,18%
Коефициент на Печалба за една акция	0,0185	0,0087	0,0098	112,79%
Коефициент на Балансова стойност за една акция	0,7320	0,7266	0,0054	0,74%
Коефициенти за развитие				
Темп на прираст на продажбите	0,1418	0,2698	(0,1279)	(47,43%)
Темп на прираст на активите	0,0566	0,0227	0,0339	149,21%
Коефициенти за ливъридж				
Коефициент Дълг / Общо активи	0,1247	0,0886	0,0360	40,65%
Коефициент Дълг / Капитал	0,1485	0,1092	0,0393	35,94%
Коефициент Дълг / Собствен капитал	0,1744	0,1226	0,0518	42,21%
Коефициент Общо активи / Собствен капитал	1,3988	1,3835	0,0154	1,11%
Пазарна капитализация на компанията	48 082	43 705	4377	10,02%

9.9 Сделки със свързани лица

	30.06.2026 хил. евро	30.06.2025 хил. евро
Продажби:		
- стоки	177	71
- услуги	21	24

10/ Екология и персонал

10.1 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.

10.2 Персонал

Групата счита, че неговите служители играят ключова роля в развитието на нейния 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 в това отношение са насочени към стимулиране на отговорността и мотивираността на персонала за изпълнението на възложените му задачи и цели. Групата прилага определени критерии за подбор на персонала и счита, че разполага с амбициозен екип от професионалисти, способен да преследва поставените стратегически и оперативни цели.

Групата инвестира в различни програми за обучение на своите служители и предоставя на служителите си възможности за професионално развитие.

Брой на персонала в Групата към:

30.06.2026 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
Сирма Груп АД	412	9	421
Роуб, Румъния	140	4	144
Енгвю Системс АД	31	4	35
Сайънт Шпк., Албания	27	1	28
Сирма Ша, Албания	18	3	21
Датикум АД	8	1	9
ДайнамиксРМ, Румъния	5	1	6
Сирма Ай Си Ес АД	4	1	5
Сирма Медикъл Системс АД	3	3	6
Сайфорт ЕАД	3	3	6
Сирма Груп Инк., САЩ	2	1	3
Енгвю Системс Германия	2	1	3
Сирма ФЗЕ, ОАЕ	1	1	2
Сирма Тех, Великобритания	-	1	1
Общо	656	34	690

30.06.2025 година

Фирма	ТД	ДУК	Общо
Сирма Груп АД	424	9	433
Роуб, Румъния	136	4	140
Енгвю Системс АД	31	3	34
Сайънт Шпк., Албания	27	1	28
Сирма Ша, Албания	17	3	20
Датикум АД	9	2	11
Сирма Ай Си Ес АД	8	1	9
Сирма Медикъл Системс АД	4	3	7
Сайфорт ЕАД	3	3	6
Сирма Груп Инк., САЩ	2	1	3
Енгвю Системс Германия	1	1	2
Сирма АБ, Швеция	1	-	1
Сирма Тех, Великобритания	-	1	1
Общо	663	32	695

11/ Рискови фактори

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

11.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

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 %.

11.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в евро. Чуждестранните трансакции на Групата деноминирани главно в щатски долари и британски лири излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск Групата 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.

Въпреки неголемия размер на финансови инструменти в чужда валута въздействието на общата икономическа обстановка и динамиката на международните пазари биха могли да окажат влияние което да доведе до неочаквани изменения на щатския долар и това да повлияе финансовите резултати на Групата в бъдеще.

11.1.2 Лихвен риск

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

През първото полугодие на 2026 г. Групата не е изложена 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 Групата са с фиксирани лихвени проценти.

11.2 Анализ на кредитния риск

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

Финансови активи

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:

Търговски и други финансови вземания

Вземания от свързани лица

Парични средства

30.06.2026 31.12.2025

хил. евро хил. евро

13 920 11 068

179 167

6 210 6 809

20 309 18 044

Групата 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 Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата 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.

Ръководството на Групата е извършило анализ на разчетите с контрагентите си както и потенциалния ефект върху кредитното им качество в т.ч. от гледна точка на формиране на обоснован размер на очакваните кредитни загуби съгласно възприетия модел за определянето им в съответствие с МСФО 9. На база извършения анализ и при отчитане на събираемостта на вземанията си ръководството счита, че в краткосрочен план не са налични индикации за влошаване на кредитното качество на контрагентите както и че към настоящия момент не са налице основания за промяна на модела за калкулиране на очаквани кредитни загуби включително и поради липсата на достатъчно надеждни данни. Дългосрочните перспективи и потенциални ефекти върху събираемостта и кредитното качество на разчетите са обект на постоянен мониторинг и актуализация от страна на ръководството.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по сделки.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии 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.

11.3 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата 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 Групата за периода. Групата държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 30 юни 2026 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 юни 2026 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца хил. евро	Между 6 и 12 месеца хил. евро	От 1 до 5 години хил. евро
Заеми	356	356	6 230
Задължения по лизингови договори	170	171	296
Търговски и други задължения	4 897	-	-
Задължения към свързани лица	2 169	-	42
Общо	7 592	527	6 568

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

31 декември 2025 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца хил. евро	Между 6 и 12 месеца хил. евро	От 1 до 5 години хил. евро
Заеми	359	359	3 752
Задължения по лизингови договори	209	209	425
Търговски и други задължения	5 562	-	-
Задължения към свързани лица	1 029	-	84
Общо	7 159	568	4 261

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата 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.

12/ Друга информация съгласно приложение 10 на наредба 2 на кфн.

12.1. Информация за събития и показатели с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността, и реализираните приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през отчетния период.

Няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността ѝ, и реализираните приходи и извършени разходи.

12.2. 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 групата.

Няма сделки, водени извънбалансово.

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

През отчетния период не са използвани средства от нова емисия.

12.4. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за отчетния период, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма публикувани прогнози за финансови резултати.

12.5. 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 едновременно 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 с, 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.

12.6. 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 реализира инвестиционните си намерения, съблюдавайки изцяло оперативните нужди и възможности на компанията. В центъра на тези решения е възможността за ефективно финансиране на начинанията посредством собствен и заеман капитал, съобразно конюнктурата на пазара. Основните показатели, които ръководството следи при вземането на инвестиционни решения, са финансовите разходи и паричните потоци на дружеството.

12.7. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на групата.

Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Групата.

12.8. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

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 Групата 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 счетоводни статии.
- 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.

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

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на Групата.

12.9. Информация за промените в управителните и надзорните органи през текущия период.

Няма промени през текущия период.

12.10. Информация за известните на групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Групата няма информация за договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции. Групата няма емитирани облигации.

12.11. Данни за Директора за връзки с инвеститорите, 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

13/ Промени в цената на акциите на дружеството



14/ 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. - 31.07.2026 г. бяха изкупени още 40 201 собственни акции на стойност 30 880,20 евро.

Общо по приетата програмата за обратно изкупуване дружеството изкупи обратно за периода 18.06.2026 г. – 31.07.2026 г. 64 452 собствени акции на стойност 51 013,38 евро.

- **Подписване на споразумения за придобиване на мажоритарен дял в Jucari Global Pty Ltd**

На 13 август 2026 г. Сирма Груп АД (BSE, FSE: SIRM; „Сирма“ или „Дружеството“) подписа Договор за покупко-продажба на акции (Share Purchase Agreement) и Споразумение между акционерите (Shareholders' Agreement) за придобиване на 51% от акционерния капитал на Jucari Global Pty Ltd (ABN 50 628 172 896) – австралийска компания, специализирана в технологични решения и услуги за сектора на веригите за доставки и логистиката, със седалище в Пърт, Западна Австралия. След приключване на сделката Сирма ще притежава 51% от акционерния капитал на Jucari Global.

Jucari Global е специалист в технологиите за вериги за доставки и логистика и е WiseTech Global Platinum Service Partner и Business Partner, с дълбока експертиза в платформата CargoWise. Компанията обслужва клиенти на международните пазари чрез услуги в областта на технологиите, консултирането, внедряването, интеграцията и оперативната трансформация.

Планираното придобиване е ключова стъпка в стратегията на Сирма за укрепване и разширяване на глобалния ѝ бизнес в областта на веригите за доставки и логистиката. Сделката ще съчетае отрасловата и CargoWise експертиза на Jucari Global с възможностите на Сирма в областта на корпоративните технологии, софтуерното инженерство, данните и изкуствения интелект.

Сделката надгражда съществуващото стратегическо партньорство между Сирма и Jucari Global, включително съвместното разработване на технологични решения и решения, базирани на изкуствен интелект, за сектора на веригите за доставки и логистиката. Тя също така ще засили присъствието на Сирма в Азиатско-тихоокеанския регион и ще подкрепи по-широката международна стратегия за растеж на Групата.

Сделката остава обусловена от изпълнението на договорените предварителни условия (conditions precedent). Допълнителна информация относно приключването на сделката ще бъде оповестена в надлежен срок, в съответствие с приложимите задължения на Дружеството за разкриване на информация.

Град София
24.08.2026 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;

Междинният консолидиран финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1609/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

По-подробна информация за счетоводната политика на Групата и за промени в нея може да намерите в т.3 и т.4 от Пояснения към междинен консолидиран 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;

Групата 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	% от капиталовите права към
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. 9 от междинния консолидиран доклад за дейността за периода.

24.08.2026 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 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 консолидиран финансов отчет на дружеството към 30.06.2026 г. не е заверен от регистриран одитор.

Дата: 24.08.2026 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 от ЗППЦК

Долуподписаните:

1. **Цветан Борисов Алексиев** в качеството си на изпълнителен директор на "Сирма Груп" АД, ЕИК 200101236
2. **Диана Иванова Петкова** в качеството си на главен счетоводител на Групата на "Сирма Груп" АД, ЕИК 200101236

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

- а) Комплектът междинни консолидирани 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 консолидиран доклад за дейността на "Сирма Груп" АД към 30.06.2026 г., съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството.

Дата: 24.08.2026 г.

Декларатори:

Изпълнителен директор

Главен счетоводител