

7 n  
 eg ti  
 ogy  
 .or.bg  
 ologi  
 anor.b  
 nolo  
 xianor.  
 nology with pa.  
 .w.bianor.  
 + hno  
 sic  
 .bianor.  
 ano  
 assion  
 www.bianor.bg  
 inolog  
 xianor.bg  
 nology  
 xianor.bg ti  
 ology wn.  
 r.bg  
 technology with  
 ny with passion  
 technology r  
 .n n  
 .n ww  
 th p.  
 w.bic  
 as  
 xian  
 as  
 olo  
 p  
 .www  
 with  
 -gn



<b>ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БИАНОР ХОЛДИНГ” АД ПРЕЗ 2023 ГОДИНА</b>	<b>1</b>
<b>1. Обръщение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг” АД</b>	<b>3</b>
<b>2. Обща информация</b>	<b>4</b>
2.1 Форма на управление	4
2.2 Съвет на директорите	4
2.3 Структура на групата	6
2.4 История на Дружеството	7
<b>3. Преглед на състоянието и дейността на Дружеството</b>	<b>13</b>
3.1 Финансови показатели и резултати от дейността на Дружеството	13
3.2 Отчет за финансовото състояние	14
3.3 Отчет за всеобхватния доход	15
3.4 Основни рискове, пред които е изправено Дружеството	16
<b>4. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет</b>	<b>20</b>
<b>5. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на Дружеството</b>	<b>22</b>
<b>6. Научноизследователска и развойна дейност</b>	<b>24</b>
<b>7. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон</b>	<b>25</b>
7.1 Акционерен капитал	25
7.2 Обратно изкупуване	25
7.3 Притежание на собствени акции	25
7.4 Възнаграждения на управителните и контролни органи на Дружеството	25
7.5 Акции на Дружеството, притежавани от членовете на Съвета на директорите	25
7.6 Участия в търговски дружества на членовете на Съвета на директорите	26
7.7 Планирана стопанска политика на Дружеството	27
<b>8. Наличие на клонове на Дружеството</b>	<b>28</b>
<b>9. Използвани от Дружеството финансови инструменти</b>	<b>29</b>
<b>10. Програма за корпоративно управление и Политика за възнагражденията</b>	<b>30</b>
<b>11. Допълнителна информация по Приложение № 2 от Наредба № 2 на КФН</b>	<b>32</b>
11.1 Предоставени услуги	32
11.2 Приходи от услуги	32
11.3 Сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента	32
11.4 Сделки, сключени между емитента и свързани лица	32
11.5 Събития и показатели с необичаен за емитента характер	33
11.6 Извънбалансово водени сделки	33
11.7 Дялови участия на емитента и инвестиции в страната и чужбина	33
11.8 Получени заеми, лизинг	33
11.9 Предоставени заеми	33
11.10 Използване на средствата от първичното публично предлагане	33
11.11 Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикуваните прогнози	34
11.12 Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси	34
11.13 Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения	35
11.14 Промени в основните принципи на управление	35
11.15 Основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове	35
11.16 Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година	35
11.17 Договорености относно промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери	35
11.18 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал	36
11.19 Данни за директора за връзки с инвеститорите	36
<b>12. Промени в цената на акциите на Дружеството</b>	<b>37</b>
<b>13. Анализ и разяснение на информацията относно публичното дружество</b>	<b>38</b>
13.1 Структура на капитала на Дружеството	38
13.2 Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на отчетния период	38
<b>14. Друга информация по преценка на дружеството</b>	<b>39</b>

## **1. Обръщение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД**

*Уважаеми госпожи и господа,*

*Във всички свои действия при управлението на Дружеството Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД се води от интересите на неговите акционери, законодателството на Република България и международно-признатите стандарти за добро корпоративно управление. Настоящият доклад за дейността на „Бианор Холдинг“ АД през 2023 година е изготвен съгласно всички нормативни изисквания. Докладът предоставя коментар и анализ на дейността и финансовите отчети, и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите на Дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на Дружеството.*

*Настоящият доклад е изготвен на индивидуална база. Пълна и ясна картина относно икономическото състояние и перспективите за развитие на групата ще бъдат представени в консолидирания доклад за дейността, който съгласно изискванията на законодателството на Р. България ще бъде публикуван до края на месец март 2023 година.*

*През 2023 година Дружеството продължи да развива чрез своите дъщерни дружества приетия през 2010 година смесен бизнес модел, а именно: предоставяне на специализирани, висококачествени софтуерни услуги в сферата на видео-стриймिंग решенията, и разработване и продажба на собствени софтуерни продукти и решения.*

*Съветът на директорите вярва, че фокусирането на дейността на Дружеството в сферата на видео-стриймिंग решенията ще даде положителен резултат. Развитието, което се забелязва в този сегмент през изминалата година, дава увереност, че „Бианор Холдинг“ АД е направило правилен избор в сфера, която предоставя големи перспективи за растеж.*

*Дружеството винаги е водило политика на прозрачност и откритост спрямо обществеността и свързаните с фондовия пазар институции. Съветът на директорите декларира, че ще продължи водената политика на диалогичност с българските и международните инвеститори и медии, с цел постигането на пълна и точна информираност на всички заинтересовани.*

**Съвет на директорите на „Бианор Холдинг“ АД**

## 2. Обща информация

### 2.1 Форма на управление

---

„Бианор Холдинг“ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175061032.

Дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества на КФН с решение № 1186 – ПД от 29.08.2007 г.

Седалището и адресът на управлението на Дружеството е: България, гр. София, ул. „Черковна“ № 78.

През 2006 - 2007 година Дружеството се формира като тип холдингова компания в областта на информационните технологии и други видове инвестиционни проекти. В него е концентрирана административната, финансовата и счетоводната дейност, изготвяне на стратегията за развитие на дружествата (Групата) и вземането на инвестиционни решения.

С решение на СГС от 28.12.2007 година Дружеството официално се наимува „Бианор Холдинг“ АД и предметът му на дейност е променен, предвид холдинговата и инвестиционна дейност на Дружеството.

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите.

През 2023 г. настъпиха следните промени в Съвета на директорите на дружеството:

На 01.03.2023 г. бяха вписани промени в Търговския регистър при Агенцията по вписванията в Съвета на директорите на Дружеството, а именно Драгомир Огнянов Бояджиев беше освободен като независим член на Съвета на директорите и на негово място беше вписан Мартин Владимиров Димитров.

На 26.09.2023 г. бяха вписани промени в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, съгласно решение на Извънредно общо събрание на акционерите от 18.09.2023 г., нови членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

Неделчо Василев Неделчев – независим член на Съвет на директорите

Спартак Иванов Кабакчиев – член на Съвета на директорите

Християн Илиев Македонски – член на Съвета на директорите

### 2.2 Съвет на директорите

---

Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД е в състав:

**Иван Димитров – Председател на СД** и управител на дъщерната компания „Бианор Сървисиз“. Димитров работи в групата на Бианор от 2004 година. Преминал е през различни позиции, като мениджър по контрол на качеството и административен

мениджър. Като управител на уеб дивелъпмънт компанията от групата на Бианор – Некстборн, Димитров е част от екипа спечелил през 2008 г. наградата за най-добра “e-commerce” платформа на Международния Медиен Фестивал в Албена. От 2015 година, Димитров е управител на Бианор Сървисиз, с която през последните три години, постига стабилен ръст на приходите.

**Костадин Йорданов - Зам.председател на СД** и основател, изпълнителен директор, основен акционер в Бианор Холдинг. Той е софтуерен инженер, мениджър и визионер с изключителен нюх за бизнес. Йорданов е в основата на най-важните стъпки в историята на компанията, като излизането на БФБ, основаването на Bianog Inc, фокусирането върху стрийминг технологиите. В момента, Йорданов е и изпълнителен директор на FITE. Компанията е сред водещите световни платформи за стрийминг на спортно и забавно съдържание, и един от примерите за успешно реализирани проекти на Бианор.

**Мартин Димитров - Независим член на СД** е финасист и икономист със сериозен опит в областта на инвестиционното дело и корпоративните финанси. Бил е директор корпоративни финанси и управител в „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД, където е отговарял за структурирането на сделки по сливания и придобивания; публични предлагания, капиталови увеличения, търгови предложения; проекти от областта на частния и рисков капитал. До октомври 2022 е бил член на Съвета на директорите „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД с основни ангажименти, свързани с бизнес развитието и стратегическите инициативи. Към момента Димитров е финансов директор на „Градус“ АД.

**Неделчо Неделчев - Независим член на СД** има 28-годишен опит в сферата на търговското и инвестиционното банкиране и управлението на активи. Към момента той е председател на съвета на директорите и главен изпълнителен директор на Общинска банка. През годините е бил член на надзорния съвет, а по-късно и главен изпълнителен директор на „Първа Инвестиционна Банка“ АД. Бил е и управител на „Първа финансова брокерска къща“ АД. В периода септември 2003 г. – септември 2005 г. Неделчев е заместник-министър на транспорта и съобщенията с ресори „Телекомуникации“ и „Информационно общество“. Бил е и председател и заместник-председател на Борда на директорите на БТК (2003 г. – 2005 г.).

**Спартак Кабакчиев – Член на СД** и оперативен директор на „Бианор Холдинг“ АД. Той е предприемач, инвеститор и мениджър с над 20-годишен опит в ИТ индустрията и по-конкретно в областта на бизнес развитието, стратегическото управление и партньорствата. Той е сред основателите на Cloudpipes, придобита от Quickbase през 2019 г. и Melon, придобита от Kin+Carta през 2022 г. До януари 2023 г. Кабакчиев заема позицията директор стратегически партньорства в Quickbase. Преди това той е бил мениджър бизнес развитие за Microsoft Western Europe HQ. Кабакчиев е ръководил и бизнес развитието на Flipp Media, дъщерно дружество на Бианор Холдинг, при стъпването на компанията на американския пазар и привличането на инвестиции от водещи фондове в Силициевата долина.

**Християн Македонски – Член на СД** е съосновател и управител на “Айтидо Технолджис” ЕООД, компания от групата на Бианор. Основният му фокус е бизнес развитието и стратегическото управление на компании и екипи. В професионалната му биография се

включват създаването на няколко продуктови софтуерни компании в Швейцария и Великобритания. Македонски е активен член на БАСКОМ (Българска Асоциация на Софтуерните Компании), където работи целенасочено за развитието на ИТ екосистемата в страната.

## 2.3 Структура на групата

---

### **„Бианор Холдинг” АД**

[www.bianor-holding.bg](http://www.bianor-holding.bg)

„Бианор Холдинг” АД обединява група от компании, които извършват дейности в областта на информационните технологии. Към 31.12.2023 г. „Бианор Холдинг” АД е едноличен собственик на „Бианор Сървисиз” ЕООД, притежаващо дъщерно дружество в САЩ - Bianor Inc.

### **„Бианор Сървисиз” ЕООД**

[www.bianor.com](http://www.bianor.com)

„Бианор Сървисиз” ЕООД създава иновативни решения, с които да помага на бизнеса да се възползва пълноценно от съвременните технологии. Решенията на компанията са специализирани в областта на видеото: обработка, кодиране/декодиране, streaming към интернет свързани устройства, оптимизация на видео и т.н. „Бианор Сървисиз” ЕООД има зад гърба си стотици успешни проекти със световни лидери в т.ч. с водещи ИТ компании акто IBM, Philips, NATO AGS, Samsung, Duracell, Mtel, Library of Congress на САЩ и редица други.

### **Bianor Inc.**

Bianor Inc е дружество, регистрирано в САЩ през 2007 година и пререгистрирано през 2010 г. То е създадено в изпълнение на инвестиционната програма на групата с цел изграждането на нови и по-ефективни търговски и маркетингови канали.

### **“Айтидо Технолоджис” ЕООД**

[www.itido.eu](http://www.itido.eu)

ITIDO специализира в разработката на уеб и мобилни софтуерни продукти за своите клиенти и в дигитализацията и автоматизирането на бизнес процеси. Компанията е предпочитан партньор на много успешни продуктови стартапи, на които помага в целия процес на създаване на продукт: от идеен проект, през тестване и потребителска валидация, до техническа реализация и позициониране на пазара. Компанията има голям брой дългосрочни клиенти от Германия, Финландия, Швеция, Норвегия, САЩ, Великобритания, Швейцария и Холандия, сред които Bosch, Nokia, Aurubis, Epson, Nexmo, ICT Group, Giraffe360, Arealize.

### **“ГотуАдминс Груп” ЕООД**

[www.gotoadmins.com](http://www.gotoadmins.com)

GotoAdmins основен предмет на дейност: специализира в областта на DevOps и дигиталната трансформация. Компанията разработва и управлява персонализирани инфраструктурни решения за стартапи и малки и средни предприятия. Компанията е активен партньор на световни лидери в областта на ИТ инфраструктурата и свързаните с нея услуги, като Amazon Web Services, Microsoft Azure, Google Cloud и Digital Ocean.

### **„Дейтабрийд“ ЕООД**

Databreathe се занимава с анализ на данни и изкуствен интелект, като помага на бизнес клиентите си да взимат по-добри и информирани решения. Основни клиенти на Databreathe са големи американски компании от сектора на онлайн търговията, които имат за цел да увеличат своите продажби чрез оптимизиране на бизнес процеси, анализ на поведението на потребителите и изготвяне на персонализирани предложения.

### **„Булбера“ ЕООД**

[www.bulbera.com](http://www.bulbera.com)

Булбера предоставя услуги по разработка на специализирани софтуерни решения в сферата на телекомуникациите, здравеопазването и електронната търговия. Експертите в Булбера имат сериозен опит и в създаването на решения за управление и анализ на големи информационни масиви и поддръжка на центрове за съхранение и обработка на данни. Булбера е българска софтуерна компания с множество отличия на национално и европейско ниво. Два пъти е носител на наградата “Иновативна компания на годината”, два пъти е награждавана с “Отличие за иновативност”, притежава “Печат за иновативност” от ЕК и номинация от Европейския софтуерен институт. Екипът на компанията е изграден от специалисти с над 15-годишен опит в ИТ индустрията. Сред клиентите на Булбера са имена като Telenor, Nokia, L’Oréal, Takeaway.com и други.

## **2.4 История на Дружеството**

---

Дружеството стартира дейността си през 1998 година под името Арексус, преименувано на Фрамфаб България, а по късно на Бианор.

Данни за изменение в наименованието на „Бианор Холдинг“ АД:

- от 01.07.1998 г. до 10.11.2000 г. – „Арексус“ ООД
- от 10.11.2000 г. до 05.10.2001 г. – „Фрамфаб България“ ООД
- от 05.10.2001 г. до 23.03.2006 г. – „Бианор“ ООД
- от 23.03.2006 г. до 28.12.2007 г. – „Бианор“ АД
- от 28.12.2007 до момента – „Бианор Холдинг“ АД

Важни събития от историята на Дружеството:

Компанията е учредена на 1 юли 1998 г.

През ноември 2000 г. шведската компания „Фрамфаб“ придобива 51% дялово участие в капитала на Дружеството, като част от стратегия си за търсене на стратегически партньори в различни европейски страни. През октомври 2001 г., в резултат на икономическата криза в ИТ сектора, „Фрамфаб“ решава да се фокусира върху основната си дейност в Швеция и изтегля инвестициите си от чужбина, включително от България.



На 21.12.2005 г. се създава дъщерно дружество на Бианор с името „Некстборн“ ООД, в което 80% от дяловете се притежават от емитента. Причината да бъде създадено това дружество е отделяне на уеб-дизайн бизнеса в него.

На 02.03.2006 г. се създава дъщерно дружество на Бианор с името „Бианор Сървисиз“ ЕООД, като Дружеството притежава 100% от дяловете в него. Причината да бъде създадено „Бианор Сървисиз“ ЕООД е отделяне на бизнеса на софтуерни услуги в него.

На 23.03.2006 г. „Бианор“ ООД променя правната си форма в акционерно дружество с име „Бианор“ АД при условията на общо правоприемство. С малки изключения, почти всички служители и договори с клиенти на „Бианор“ АД са прехвърлени в „Бианор Сървисиз“ ЕООД, дъщерно дружество на „Бианор“ АД.

На 26.01.2007 г. Дружеството учредява ново дъщерно дружество – „Най Маг“ ООД, в което притежава 66,67% от дяловете. Причината за неговото създаване е навлизането в нов и актуален сегмент от ИТ пазара – електронната търговия.

На 26.04.2007 г. Съветът на директорите на Дружеството взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на емисия от 135 000 обикновени безналични поименни акции, с номинална стойност 1 (един) лев и минимална емисионна стойност от 10 (десет) лева всяка, която да бъде предложена за записване при условията на първично публично предлагане и при спазване на реда и изискванията на ЗППЦК.

На 10.05.2007 г. в съответствие с обявената в проспекта за първично публично предлагане на акции инвестиционна програма на Дружеството се създава дъщерно дружество в САЩ с фирма Bianor Inc., в което Дружеството притежава 75% от акциите.

На 29.06.2007 г. успешно приключва букбилдинг процедурата по първичното публично предлагане на акции на Дружеството.

На 10.09.2007 г. стартира търговията с акции на Дружеството на БФБ – София.

На 28.02.2008 г., чрез своето дъщерно дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, „Бианор Холдинг“ АД създава съвместно предприятие с немската компания „ТехниДата“ АГ – „ТехниДата Лабс България“ ООД, в която „Бианор Сървисиз“ ЕООД притежава 51% от капитала – 51 дяла с единична стойност 1000 лева.

На 01.12.2008 г. СД на Дружеството взема решение за спиране на дейността на електронния супермаркет „Най-Маг“ ООД.

На 09.12.2008 г. дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД сключва договор за партньорство с финландската компания „Комптел Корпорейшън“ с продължителност между 14 и 24 месеца.

На 12.12.2008 г. дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД продава своя дял в размер на 51% от „ТехниДата Лабс България“ ООД на немската компания ТехниДата АГ за 380 хил. евро.



На 05.11.2009 г. в изпълнение на решение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД, Дружеството придобива 100% от капитала на дъщерното дружество „Некстборн“ ООД.

На 22.10.2010 г. Търговският регистър към Агенция по вписванията вписа преобразуването чрез вливане на двете дъщерни дружества на „Бианор Холдинг“ АД, „Некстборн“ ЕООД, ЕИК 175001633 и „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321, като „Некстборн“ ЕООД („Вливащото се дружество“) се вля в „Бианор Сървисиз“ ЕООД („Приемащото дружество“).

На 27.01.2011 г. Дружеството информира КФН и БФБ – София, че Търговският регистър на Швейцария е обявил ликвидацията на Bianor GmbH, регистрирано в гр. Цюрих, Швейцария, дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД.

Ликвидацията на дъщерното дружество е в резултат на решение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД от 03.11.2009 г., и последвало извънредно общо събрание на Bianor GmbH, обявено на КФН, БФБ и обществеността на 25.11.2009 г.

На 29.03.2011 г. Съветът на директорите на "Бианор Холдинг" АД, в качеството си на едноличен собственик на капитала на "Бианор Сървисиз" ЕООД, взима решение последното да сключи с "УниКредит Булбанк" АД договор за банков револвиращ кредит, по силата на който "Бианор Сървисиз" ЕООД да ползва револвиращ кредит в размер до 400 000 (четиристотин хиляди) евро, разпределени в два транша. Кредитът ще бъде използван за оборотни средства (в това число и за заплати), за финансиране на разходи, свързани с плащания към подизпълнители, за търговски и маркетингови цели, за средства, необходими за краткосрочно финансиране на развойната дейност, свързана с продукта "iMediaShare".

На 12.10.2011 г. Търговският регистър към Агенция по вписванията вписва заличаване на „Ол Телекомс“ АД, ЕИК 131507248, в което „Бианор Холдинг“ АД притежава акционерно участие.

На 03.02.2012 г. Дружеството учредява ново дъщерно дружество – „АйМедиаШеър“ ООД, ЕИК 201900481, в което притежава 75% от дяловете. Причината за неговото създаване е обособяването на дейността по развитие, маркетинг и разпространение на собствения продукт – мобилното приложение iMediaShare.

На 30.07.2012 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписва увеличение на капитала на дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ ООД на 50 000 (петдесет хиляди) лева чрез съразмерно увеличаване на дяловете на съдружниците. „Бианор Холдинг“ АД, в качеството си на съдружник, притежава дялово участие в размер на 75% от капитала на „АйМедиаШеър“ ООД.

През м. август 2012 г. дъщерното дружество „Бианор“ Инк. получава одобрение за патент за концепции, използвани в мобилното приложение „iMediaShare“ („АйМедиаШеър“). Патентът е издаден от Офиса по патенти и търговски марки в САЩ, USPTO, под номер 8238887 на името на Bianor Inc, US.

През м. октомври 2012 г. правата на интелектуална собственост върху мобилното приложение iMediaShare и регистрираният патент върху разработката са прехвърлени в

дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ АД с цел възможно най-пълно обособяване на дейността по разработване, маркетинг и разпространение на продукта.

На 18.10.2012 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписва преобразуване чрез промяна на правната форма на дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ ООД в „АйМедиаШеър“ АД, с нов ЕИК 20202275068. След преобразуването „Бианор Холдинг“ АД запазва процентното си участие в капитала на дъщерното дружество.

На 22.01.2013 г. капиталът на дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ АД е увеличен на 58 563 (петдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и три) лева. Срещу издадените нови 8 563 акции в Дружеството е привлечена инвестиция от външни физически и юридически лица в размер на 677 333 лева. На 28.05.2013 г. капиталът на „АйМедиаШеър“ АД е увеличен на 66 275 (шестдесет и шест хиляди двеста седемдесет и пет) лева. След увеличението „Бианор Холдинг“ АД, в качеството си на акционер, притежава акционерно участие в размер на 68,22% от капитала на „АйМедиаШеър“ АД. На 23.10.2013 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписва новото име на дъщерното дружество – „Флипс Медиа“ ЕАД.

На 17.12.2013 г. капиталът на дъщерното дружество „Флипс Медиа“ ЕАД е придобит от дружеството „Флипс Медиа“ Инк., с адрес на дейност: 626 RXR Plaza, Suite 6737, Uniondale, NY 11556, USA. Промяната в собствеността е осъществена чрез прехвърляне на всички временни удостоверения от „Флипс Медиа“ ЕАД на „Флипс Медиа“ Инк. по номинална стойност, при запазване на същата акционерна структура, размер на акционерното участие, управление и представителство. В резултат, „Бианор Холдинг“ АД придобива акционерно участие във „Флипс Медиа“ Инк. в размер на 68,25% от капитала.

На 18.02.2014 г. дъщерното дружество „Флипс Медиа“ Инк. постигна споразумение за привличане на инвестиция на стойност 2 420 194 щатски долара. Инвеститорите във „Флипс Медиа“ Инк. са Earlybird Digital East Fund 2012 SCA SICAR - водещ европейски фонд за рискови инвестиции, Tim Draper - представен чрез The Timothy C. Draper Living Trust и JABE, LLC, Nasal Aslanoba – представен чрез Aslanoba Gida Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi, LAUNCHub Partners OOD, Teres Angels OOD и частни инвеститори. Инвестицията е осъществена чрез увеличение на капитала.

На 7.04.2015 г. „Флипс Медиа“ Инк., асоциирано дружество на „Бианор Холдинг“ АД, постигна споразумение за привличане на Втори кръг инвестиция на стойност 1,6 милиона щатски долара в рамките на Серия А инвестиции, реализирана през м. февруари 2014 г. Основната част от новата инвестиция във „Флипс Медиа“ Инк. е набрана от инвеститорите в Първия кръг. Участват и нови дружества и частни инвеститори с интерес в стартиращи компании в сферата на мобилните и медийните технологии. Инвестицията е осъществена чрез увеличение на капитала.

На 11.06.2015 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа увеличение на капитала на „Флипс Медиа“ ЕАД, ЕИК 202275068, дъщерно дружество на асоциираното предприятие „Флипс Медиа“ Инк. Увеличението е осъществено чрез издаване и продажба на нови обикновени поименни акции с право на глас.

На 22.06.2016 г. Дружеството прехвърли на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД акционерното си участие в дъщерното дружество Бианор Инк., САЩ, чрез договор за покупко - продажба и джиро на ценни книжа – 1 500 000 броя обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинална стойност \$0,01 за акция, общо в размер на 15 000 щатски долара, представляващи 75% от капитала на дъщерното дружество Бианор Инк., САЩ, за продажна цена в размер на 1 354 000 лева. Сделката е осъществена с решение на Съвета на директорите на Дружеството и съгласно оценка на актива, изготвена от независим оценител.

В резултат на сделката „Бианор“ Инк., което отговаря основно за развитие на пазара на услугите на Дружеството в САЩ, се позиционира като дъщерно дружество на „Бианор Сървисиз“ ЕООД и придобива по-ясна управленска структура и субординация. В организационно отношение това подпомага диференциране на двете бизнес линии (сървис и продуктова) в рамките на групата на Дружеството. Сделката съдейства за структуриране на сървис линията като обособено самостоятелно направление, което ще позволи по-коректно представяне на консолидираните резултати от двете дружества.

На 05.07.2016 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа увеличение на капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321. Увеличението е в размер на 500 000 лева, от 250 000 лева на 750 000 лева, извършено чрез записване от едноличния собственик на 50 000 нови дяла по 10 лева всеки. Търговският регистър вписа и актуализиран Учредителен акт на дъщерното дружество.

На 22.11.2016 г. „Флипс Медиа“ Инк., асоциирано дружество на „Бианор Холдинг“ АД, постигна споразумение за набирание на допълнителен работен капитал в рамките на Серия А-2 инвестиции в размер на 3 036 230 (три милиона тридесет и шест хиляди двеста и тридесет) щатски долара от някои от настоящите акционери в Дъщерното дружество чрез директна парична инвестиция в брой (2 000 000 щатски долара) и чрез конвертиране на издадените към момента конвертируеми записи на заповед (1 036 230 щатски долара). Привличането на инвестиция е осъществено чрез издаване на нови привилегирани акции. Всички условия на сделката, с изключение на цената на новите акции, са като при Втори кръг от Серия А инвестиции, реализиран през м. април 2015 г. „Бианор Холдинг“ АД не участва в това увеличение на капитала и не записва акции от новоиздадените акции от Серия А-2 инвестиции, а запазва притежаваните преди сключване на сделката 5 425 440 броя обикновени акции от капитала на „Флипс Медиа“ Инк, като делът му в дружеството намалява от 34,19 % на 18,17%. В резултат на това „Флипс Медиа“ Инк е прекласифицирано от асоциирано предприятия в притежавани малцинствени инвестиции.

На 29.12.2017 г. извънредно общо събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД взе решение за увеличение на капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321, в размер на 1 900 000 лева, от 750 000 лева на 2 650 000 лева, в резултат на непарична вноска в капитала на дъщерното дружество. Увеличението на капитала и актуализираният Учредителен акт са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 15.01.2018 г., след датата годишния финансов отчет.

На 15.01.2018 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа увеличение на капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321. Увеличението е в размер на 1 900 000 лева, от 750 000 лева на 2 650 000 лева, извършено

чрез записване от едноличния собственик „Бианор Холдинг“ АД на 190 000 нови дяла, с номинална стойност 10 лева всеки, в резултат на непарична вноска в капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД на стойност 1 900 000 лева, представляваща вземане по договори за търговски заеми, сключени между „Бианор Холдинг“ АД и „Бианор Сървисиз“ ЕООД. Сделката е извършена след предварително упълномощаване от общото събрание на акционерите на едноличния собственик, направено на извънредно общо събрание на „Бианор Холдинг“ АД, проведено на 29.12.2017 г. Търговският регистър вписа и актуализиран Учредителен акт на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД.

На 22.12.2020 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа промяна в капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД. Капиталът на „Бианор Сървисиз“ ЕООД е намален по реда на чл. 149, ал.3, т. 1 от Търговския закон чрез намаляване на стойността на дела в капитала, като номиналната стойност на един дял става 5 (пет) лева, а общата сума на капитала – 1 325 000 (един милион триста двадесет и пет хиляди) лева. Номиналното намаляване на основния капитал на „Бианор Сървисиз“ ЕООД се налага поради претърпени загуби от минали години, които са довели до декапитализиране на дружеството. В резултат на намаляването на капитала ще се увеличи стойността на Фонд „Резервен“, с който ще бъдат покрити загубите от минали години. Решението за промяната в капиталът на дъщерното дружество е взето на свикано общо събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД от 06.08.2020 г.

На 14.04.2021 г. Дружеството представи уведомление до КФН, БФБ и обществеността за получено предложение за продажба на дяловото участие на Дружеството във „Флипс Медиа“ Инк. на Трилър Холд Со LLC („Трилър“), компания с ограничена отговорност, регистрирана в щата Делауер в САЩ и собственик на компанията, оперираща едноименната глобалната социална видео-платформа. „Бианор Холдинг“ АД притежава миноритарно дялово участие в капитала на „Флипс Медиа“ Инк. в размер на 5 425 440 обикновени акции. Дружеството е получило уведомление относно параметрите на предварителната договореност и покана да вземе решение чрез общото събрание на акционерите си относно позицията си по предлаганата сделка. В тази връзка Дружеството представи и уведомление за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството за овластяване на сделка по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „а“ от ЗППЦК, тъй като стойността на този актив в баланса на Дружеството е над 1/3 от по-ниската стойност на активите му съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на Дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК. Поканата и материалите бяха изпратени в Търговския регистър при Агенция по вписванията. Част от материалите за събранието бе Мотивиран доклад относно условията и целесъобразността на сделка по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „а“ от ЗППЦК. На 28.05.2021 г. се проведе извънредното общо събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД, което овласти изпълнителния директор на Дружеството да подпише договора за продажба на капиталовото си участие във „Флипс Медиа“ Инк.

На 15.04.2021 г. Дружеството предостави на КФН, БФБ и обществеността информация относно параметрите на постигнатото предварително споразумение за продажба на дружеството „Флипс Медиа“ Инк. на Трилър Холд Со LLC, САЩ.

На 30.07.2021 г. беше подписан окончателният договор за продажба на 100% от капитала на „Флипс Медиа“ Инк. на Трилър Холд Со LLC. По силата на този договор „Бианор Холдинг“ АД продаде цялото си миноритарно участие в размер на 5 425 440 обикновени акции от капитала на „Флипс Медиа“ Инк. срещу цена от 7 521 022,65 US долара преди облагане с данъци и такси, плюс варианти на дружеството-купувач. Плащането се извърши в брой и в капитал на дружеството-купувач.

На 04.05.2023 г. Комисия за финансов надзор със свое Решение №518-Е одобри Проспект за първично публично предлагане на емисия акции на „Бианор Холдинг“ АД в размер до 545 000 (петстотин четирдесет и пет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 17 (седемнадесет) лева всяка съгласно решение от 16.03.2023 г. на Съвета на директорите на дружеството.

С решение 20230630141823 от 30.06.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията „Бианор Холдинг“ АД придоби 2 010 (две хиляди и десет) дяла с номинална стойност 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството „Айтидо Технолоджис“ ООД.

С решение 20230630092445 от 30.06.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията „Бианор Холдинг“ АД придоби 200 (двеста) дяла с номинална стойност 1 (един) лев всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството „Дейтабрийд“ ЕООД.

На 06.07.2023 г. с решение 20230706135038 успешно приключи вписване в Търговския регистър по част „Капитал“ по партидата на „Бианор Холдинг“ АД. В резултат от направеното вписване основният капитал на дружеството е увеличен на 1 145 919 лева, разпределени в 1 145 919 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

От 11.09.2023 г. акциите на „Бианор Холдинг“ АД, се търгуват на Основен пазар, сегмент акции Standard на Българска Фондова Борса (БФБ).

На 16.10.2023 г. с решение №20231016121653 по партида на „Бианор Холдинг“ АД успешно приключи вписване в Търговския регистър на увеличение на капитала по чл. 197 от ТЗ, чрез превръщане на част от печалбата в капитал с издаването на 5 729 595 (пет милиона седемстотин двадесет и девет пестотин деветдесет и пет) броя нови обикновенни, поименни, безналични акции, всяка с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев. В резултат на увеличението капиталът на дружеството се промени на 6 875 514 (шест милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди, петстотин и четиринадесет) лева, разпределен на 6 875 514 (шест милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди, петстотин и четиринадесет) броя обикновенни, поименни, безналични акции, всяка с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев.

С решение 20231207100540 от 07.12.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията „Бианор Холдинг“ АД придоби 100% от капиатала на дружеството „ГоуТуАдминс Груп“ ООД

С решение 20231218105027 г. от 18.12.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията дъщерното дружество на „Бианор Холдинг“ АД - "Айтидо Технолоджис" ЕООД придоби 100% от капитала на дружеството „Булбера“ ЕООД.



### 3. Преглед на състоянието и дейността на Дружеството

#### 3.1 Финансови показатели и резултати от дейността на Дружеството

За 2023 година Дружеството реализира общо приходи от дейността в размер на 256 хил. лева и загуба преди облагане с данъци 312 хил. лева, спрямо 2022 г., съответно 196 хил. лева и загуба преди облагане с данъци 159 хил. лева. Активите на Дружеството възлизат на 22 949 хил. лева.

Основните финансови показатели, отнасящи се за дейността на Дружеството са:

Показатели	2023	2022	Разлика	
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	%
Дълготрайни активи /общо/	20 764	9 131	11 633	127%
Краткотрайни активи в т.ч.	2 185	1 123	1 062	95%
Краткосрочни вземания	488	194	294	152%
Парични средства	1 624	269	1 355	504%
Обща сума на активите	22 949	10 254	12 695	124%
Собствен капитал	17 486	9 977	7 509	75%
Финансов резултат	(301)	(159)	(142)	89%
Дългосрочни пасиви	1 429	154	1 275	828%
Краткосрочни пасиви	4 034	123	3 911	3180%
Обща сума на пасивите	5 463	277	5 186	1872%
Приходи общо	256	196	60	31%
Приходи от продажби	177	116	61	53%
Разходи общо	883	483	400	83%

Коефициенти	2023	2022	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	(0,02)	(0,02)	(0,00)	8%
На активите	(0,01)	(0,02)	0,00	-15%
На пасивите	(0,06)	(0,57)	0,52	-90%
На приходите от продажби	(1,70)	(1,37)	(0,33)	24%
Ефективност:				
На разходите	0,29	0,41	(0,12)	-29%
На приходите	3,45	2,46	0,98	40%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0,54	9,13	(8,59)	-94%
Бърза ликвидност	0,54	9,13	(8,59)	-94%
Незабавна ликвидност	0,40	2,19	(1,78)	-82%
Абсолютна ликвидност	0,40	2,19	(1,78)	-82%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	3,20	36,02	(32,82)	-91%
Задлъжнялост	0,31	0,03	0,28	1025%

Следва да се има предвид, че пълна и точна представа относно финансовите показатели и резултати от дейността на групата дават консолидираните отчети.

### 3.2 Отчет за финансовото състояние

	31.12.2023	31.12.2022
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>АКТИВИ</b>		
<b>Нетекущи активи</b>		
Инвестиционни имоти	55	110
Имоти, машини и съоръжения	18	33
Нематериални активи	3	5
Инвестиции в дъщерни предприятия	14 367	2 750
Нетекущи финансови активи	6 321	6 221
Други нетекущи активи	-	12
<b>Всичко нетекущи активи</b>	<b>20 764</b>	<b>9 131</b>
<b>Текущи активи</b>		
Търговски вземания	118	3
Текущи вземания от свързани лица	347	188
Други текущи вземания и активи	96	663
Парични средства и еквиваленти	1 624	269
<b>Всичко текущи активи</b>	<b>2 185</b>	<b>1 123</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>22 949</b>	<b>10 254</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		
<b>Собствен капитал</b>		
Основен акционерен капитал	6 876	675
Премийни резерви	8 649	1 193
Преоценъчни резерви	334	531
Общи резерви	81	1
Натрупана печалба/загуба	1 546	7 577
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>17 486</b>	<b>9 977</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Нетекущи задължения по банкови заеми	1 373	-
Нетекущи задължения по лизинг	24	89
Нетекущи провизии	8	8
Пасиви по отсрочени данъци	24	57
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>1 429</b>	<b>154</b>
<b>Текущи задължения</b>		
Текущи задължения по банкови заеми	2 013	-
Текущи задължения по лизинг	65	63
Текущи задължения към свързани лица	301	-
Търговски задължения	5	9
Данъчни задължения	4	3
Задължения свързани с персонала	87	30
Други текущи задължения и пасиви	1 559	18
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>4 034</b>	<b>123</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>22 949</b>	<b>10 254</b>



### 3.3 Отчет за всеобхватния доход

	2023	2022
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Приходи</b>		
Приходи по договори с клиенти	177	116
Други приходи от дейността	79	80
<b>Всичко приходи</b>	<b>256</b>	<b>196</b>
Разходи за външни услуги	(168)	(158)
Разходи за възнаграждения	(588)	(222)
Разходи за осигуровки	(51)	(33)
Разходи за амортизации	(71)	(70)
Други разходи за дейността	(5)	-
<b>Всичко разходи</b>	<b>(883)</b>	<b>(483)</b>
<b>Резултат от оперативна дейност</b>	<b>(627)</b>	<b>(287)</b>
Финансови приходи/разходи, нетно	315	128
<b>Резултат за периода преди данъци</b>	<b>(312)</b>	<b>(159)</b>
Разходи за данъци, нетно	11	-
<b>Нетен резултат за периода</b>	<b>(301)</b>	<b>(159)</b>
Преоценка на финансови активи	(219)	334
Актьорски печалби/загуби	2	(1)
Данъци върху позиции от друг всеобхватен доход	22	(33)
<b>Друг всеобхватен доход</b>	<b>(195)</b>	<b>300</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>(496)</b>	<b>141</b>

### 3.4 Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

„Бианор Холдинг“ АД е холдингово дружество от компании, които предлагат широк набор от специализирани ИТ услуги. Дъщерните дружества са с тясна специализация и експозиция към специфични рискове свързани с разработване, тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения. Групата намалява специфичните индивидуални бизнес рискове, като придобива и управлява разнообразно портфолио от компании от различни области на ИТ пазара, с различни клиенти и екипи с различни специализирани умения.

## **Оперативен риск**

Оперативният риск може да се определи като риск при ежедневните операции от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процеси, свързани с управлението. Основният риск в това отношение биха били потенциално неуспешни сделки по придобивания на компании или неуспешни интеграции на придобитите дружества. Ефектите от подобни обстоятелства биха били намаляване на приходите и/или печалбата на дъщерните дружества и съответно на холдинга и цялостно влошаване на резултатите от дейността му и перспективите за развитие. Ръководството приема този риск за първостепенен и го адресира като се стреми да добавя към портфолиото си компании с различен технологичен профил, но силни исторически резултати, доказано успешно управление, високи професионални и етични стандарти и сходна култура на работа. Дружеството ангажира независими оценители за оценка на компаниите, както и професионален мениджмънт с опит в придобиванията, сливанията и интеграцията на дъщерни дружества. Също така основна цел на стратегията за придобивания е разширяване на портфолиото от клиенти за намаляване на зависимостите на отделните дружества.

За оперативни рискове Дружеството приема и риска от загуби, причинени от несвършени или провалени процедури, политики, системи, или събития, които нарушават бизнес операциите. В тази категория спадат и потенциални грешки на служителите, криминална дейност като например измама. Вероятността от подобни събития се приема за ниска, но Дружеството обръща специално внимание на сигурността и личната отговорност, особено по отношение на достъпа до информация и киберсигурността. В резултат Дружеството е сертифицирано по стандартите на НАТО за дизайн, разработка и контрол на качеството - NATO AQAP 2110 & 2210, прилага СТАНАГ стандартите на алианса - NATO STANAG 7023 & STANAG 4609, има регистратура за класифицирана информация и персонал с допуск за работа с класифицирана информация.

## **Валутен риск**

Съществена част от договорите с клиенти на дъщерните дружества са деноминирани в щатски долари и излагат Дружеството на валутен риск, като приходите от продажби могат да бъдат засегнати неблагоприятно при спад на курса на щатския долар спрямо българския лев. Значителна част от финансовите активи на Дружеството, а именно инвестицията в Triller Hold Llc, е деноминирана в USD и спад на курса на щатския долар би имал негативен ефект върху финансовите резултати на групата. Ръководството приема този риск за сравнително висок и с важно значение за дейността и затова към датата на настоящия отчет, Дружеството частично хеджира валутния риск чрез подписан рамков договор за търговия с валута при условията на форуърд, считано от 24.10.2022 г.

## **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността за ръст в лихвените нива в страната. Един от начините за финансиране на придобиванията на дружеството е чрез банкови кредити. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по текущи и бъдещи банкови заеми. Този риск е с висока вероятност и значимост и Дружеството полага специални усилия за изграждане на дългосрочни партньорски отношения с банки и договаряне на преференциални условия.

## **Кредитен и ликвиден риск**

За кредитен риск Дружеството приема рискът даден контрагент да не покрие задължението си към холдинга, или някое от дъщерните дружества, а за ликвиден риск - рискът холдингът или някое от дружествата да не може да погаси своите задължения в срок. Тези рискове се оценяват като средно високи, с голямо значение за дейността. В това отношение Дружеството се стреми да наложи стриктна легална рамка за договорите с клиенти, финансова дисциплина, и използване на различни финансови инструменти, които да гарантират ликвидността.

## **Риск, свързан с инвестиции на Бианор Холдинг АД във финансови активи**

С потенциален инвестиционен риск е инвестицията на „Бианор Холдинг“ АД в Трилър Холд Со LLC, с настояща оценка на стойността в размер на 6 321 хил. лв. към 31.12.2023 г. Във връзка с предстоящата регистрация на Трилър Холд Со на американския фондов пазар NYSE, евентуално неблагоприятно развитие на международните капиталови пазари може да понижи цената на акция на Трилър. Ръководството определя този риск като средно висок и със сравнително висок потенциален ефект върху цената на акциите на Дружеството.

## **Риск от неустойки по договори за услуги**

Проектите на дружеството са с високо ниво на сложност и е възможно понякога да съдържат дефекти или грешки, които са трудни за откриване и отстраняване. Въпреки продължителното и обширно тестване, е възможно такива дефекти да се появят след предаване на проекта, което може да доведе до допълнителни ангажименти от страна на Дружеството или до отговорност за изплащане на компенсации. Дружеството отчита този риск като важен за дейността и го адресира чрез стриктна дисциплина в процеса на разработване и тестване.

## **Рискове при управление на растежа**

Компанията се старее да осигури ликвидност и посреща растящите си оборотни нужди чрез вътрешно генерирани парични потоци и чрез овърдрафт на „Бианор Сървисиз“ ЕООД, използван за оборотни средства (в това число и за заплати), за финансиране на разходи, свързани с плащания към подизпълнители, за търговски и маркетингови цели. Компанията полага значителни усилия, за да управлява съзнателно, съвестно и ефективно рисковете на растежа.

## **Отраслов и бизнес риск**

Това е външният стратегически риск от икономическа и финансова криза, или дълбоки сътресения в макроикономическата среда, както в България, така и на глобално ниво. Те се измерват с намаляване на реализирания икономически растеж, висока инфлация и намаляване на доходите, съответно намаляване на търсенето на различни стоки и услуги и др. Подобни негативни тенденции в макроикономическата обстановка могат да повлияят на пазарното представяне и резултатите от дейността на много сектори в икономиката, сред които и сектора на Информационните Технологии. В потенциална ситуация на икономическа и финансова криза може да се очаква и цялостно намаляване на търсенето на софтуерни услуги в световен мащаб. Ръководството на дружеството приема за висока вероятността от подобен сценарий и неговата значимост и приоритизира мерките за преодоляването му чрез инвестиции в маркетинга и търговската дейност на дружествата, навлизане на нови пазари, стратегия за дългосрочни

ангажименти с клиенти, технологични партньорства, както и изграждане на вътрешна екосистема за взаимно подпомагане на дъщерните дружества с проекти и човешки ресурси.

### **Риск свързан с персонала**

Бизнесът на Дружеството е силно зависимо от способността да привлича, мотивира и задържа служители. Рисковете в това отношение са масово напускане на служители, или напускане на ключови служители, поради интензивна конкуренция в ИТ сектора. Дружеството приема този риск като съществен и предприема мерки за повишаване на мотивацията на служителите чрез предоставянето на добра среда за професионално развитие, конкурентно ниво на възнаграждения и приятна работна култура. Планира се и реализиране на план за насърчаване на служителите чрез участие в капитала, одобрен с решение на Съвета на директорите на Дружеството на 21.11.2022 г. и актуализиран от извънредното Общо Събрание на Акционерите на 09.02.2023 г.

### **Интензивна конкуренция**

Други външни стратегически рискови фактори са динамичните технологични промени в сектора на ИТ услугите, увеличаването на позициите на международни и местни конкуренти. Холдингът и неговите дъщерни дружества оперират в изключително динамичен сегмент, в който технологиите оказват значително влияние и са източник на конкурентно предимство.

Ръководството третира този риск като особено важен и го диверсифицира чрез придобиване на компании с различни технологични профили, специализирани в най-актуалните технологии и със силни конкурентни предимства. По този начин се обхваща по-широк спектър на ИТ услуги, без да се създава вътрешна конкуренция в групата.

### **Риск от промяна на технологиите**

Навлизането на изкуствения интелект (ИИ) в софтуерните компании може да представлява както възможност, така и стратегически риск. Основният стратегически риск, свързан с навлизането на ИИ в софтуерната индустрия е конкурентния натиск: ако конкурентите предложат по-добри решения с използване на ИИ, това може да доведе до загуба на клиенти. Разработката и управлението на ИИ изисква специфични умения и знания, и липсата на компетентност и подходящи специалисти може да бъде сериозен стратегически риск. Дружеството оценява този риск като висок и с голямо значение за дейността, и го адресира чрез инвестиции в обучение и развитие на умения, както и чрез придобиването на специализирана компания в областта на ИИ.

### **Риск, произтичащ от промени в регулаторната рамка, отнасяща се до публични дружества**

Навлизането на изкуствения интелект (ИИ) в софтуерните компании може да представлява както възможност, така и стратегически риск. Основният стратегически риск, свързан с навлизането на ИИ в софтуерната индустрия е конкурентния натиск: ако конкурентите предложат по-добри решения с използване на ИИ, това може да доведе до загуба на клиенти. Разработката и управлението на ИИ изисква специфични умения и знания, и липсата на компетентност и подходящи специалисти може да бъде сериозен стратегически риск. Дружеството оценява този риск като висок и с голямо значение за дейността, и го адресира чрез инвестиции в обучение и развитие на умения, както и чрез придобиването на специализирана компания в областта на ИИ.

Този риск се изразява в потенциални законодателни промени, неблагоприятни за бизнеса (регулация по отношение на отдалечени работни места, внос на специалисти, износ на услуги, промени в данъчните и осигурителните ставки, т.н.), в резултат на които средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно. Съществува също така и риск в бъдещето законодателството, регулиращо дейността на публичните дружества в България и ЕС, да наложи допълнителни изисквания и ограничения към публичните компании. Ръководството отчита вероятността от подобно неблагоприятно развитие и значимостта му за като средно висока.

### **Международна обстановка и политически риск**

Стартиралата в началото на 2022 г. и продължаваща и към момента военна инвазия на Русия над Украйна предизвиква широк международен отзвук и засяга в различни аспекти страните в Европа. Дружеството няма пряка експозиция към пазарите на Украйна или Русия, но въпреки това продължаването на конфликта би могло да повлияе непряко дейността на Дружеството поради икономическия, финансов и репутационен риск за региона.

Започналата война на Израел с Хамас в началото на октомври 2023 г. прекрати Близкоизточния процес на разведряване и увеличи риска от ескалация на конфликта в региона. Продължаването на войната увеличава риска от терористични атентати в Европа и може да повлияе непряко дейността на Дружеството поради икономическия, финансов и репутационния риск за региона.

За политически риск в България Дружеството приема вероятността от икономически сътресения, свързани със смяна на правителството, или от внезапна промяна в неговата политика по отношение на бизнеса. Ръководството отчита вероятността от подобно неблагоприятно развитие като средно висока, а значението на този риск за бизнеса на Дружеството като сравнително ниско.

### **Репутационен риск**

В случая на Бианор Холдинг това е риск от нарушена репутация на марката чрез статии в медиите, негативни ревюта с нисък рейтинг от клиенти в специализирани издания, или коментари в социалните мрежи. Дружеството отчита като ниска възможността от подобни случаи, но с висок негативен ефект; този риск се адресира чрез професионална комуникационна стратегия, разработена от специалист, честна и открита комуникация с клиентите, инвеститорите и обществеността чрез медиите и социалните мрежи, непрекъснат достъп за медиите до представители на Дружеството, и мониторинг на медиите и социалните мрежи.

ПОВЕЧЕ ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ВСИЧКИ РИСКОВЕ, НА КОИТО Е ИЗЛОЖЕНА ГРУПАТА БИАНОР ХОЛДИНГ, СЕ СЪДЪРЖА В КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

#### **4. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет**

Комисия за финансов надзор (КФН) със свое Решение №85-Е от 13.02.2024 г. одобри Проспект за първично публично предлагане на емисия акции на „Бианор Холдинг“ АД в размер до 5 482 813 (пет милиона четиристотин осемдесет и две хиляди осемстотин и тринадесет) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 3,70 (три и седемдесет) лева всяка, които ще бъдат издадени от „Бианор Холдинг“ АД съгласно решение от 14.12.2023 г. на Съвета на директорите на дружеството.

На 07.03.2024 г. „Бианор Холдинг“ АД обяви графика на предстоящото увеличение на капитала на дружеството и публикува Проспекта за първично публично предлагане

Няма други важни събития, настъпили след датата, към която е съставен настоящият доклад.

## 5. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на Дружеството

„Бианор Холдинг“ АД е група от високотехнологични компании предлагащи специализирани услуги по разработване, тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения в областта на отбраната, авиацията, телекомуникациите, медиите, ИТ и електронната търговия.

Дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД специализира в разработване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения за отбранителната индустрия, авиацията и медиите. Компанията е сертифицирана по стандартите на НАТО за дизайн, разработка и контрол на качеството - NATO AQAP 2110 & 2210, прилага СТАНАГ стандартите на алианса - NATO STANAG 7023 & STANAG 4609, има регистратура за класифицирана информация и персонал с допуск за работа с класифицирана информация. „Бианор Сървисиз“ ЕООД е предпочитан партньор за редица световни лидери като Northrop Grumman, Leonardo, Indra, Thales, Rheinmetall и Airbus Cybersecurity. През последните няколко години „Бианор Сървисиз“ ЕООД неизменно е сред членовете на консорциумите финалисти в Европейската програма за индустриално развитие в областта на отбраната (EDIDP) и Европейският фонд за отбрана (EDF). В момента „Бианор Сървисиз“ ЕООД работи по четири проекта финансирани от EDF, и започва работа като участник в консорциуми по още три вече одобрени проекта. Компанията предоставя и софтуерни услуги по разработка и внедряване на OTT (over-the-top) платформи за пренос на видео съдържание в реално време (live streaming) или при поискване (video-on-demand), за клиенти в областта на телекомуникациите и медиите. Компанията си партнира с един от най-големите световни доставчици на видео стрийминг инфраструктура за поточно предаване на мултимедийни данни в реално време, което ѝ дава конкурентно предимство на пазара.

Дъщерното дружество „Айтидо Технолоджис“ ООД е една от най-бързо развиващите се български компании, специализирана в предоставянето на услуги по разработка на уеб и мобилни софтуерни продукти. За своите девет години на пазара компанията си партнира успешно, както с клиенти като Nokia, Bosch и Ikea, така и с множество продуктови стартъпи в Скандинавския регион и Германия, които са основен фокус в портфолиото на дружеството.

Другото дъщерно дружество „Дейтабрийд“ ЕООД специализира в областта на машинното обучение (ML) и изкуствения интелект (AI) и работи върху десетки проекти, от анализ и прогнозиране на продажбите, до интелигентни персонализирани системи за търсене и препоръчване на продукти в електронната търговия.

Новопридобитото дружество „ГоуТуАдминс Груп“ ООД е бързо развиваща се ИТ компания с тясна специализация в областта на DevOps, миграция и управление на облачни услуги, и дигитална трансформация. Компанията разработва и управлява персонализирани инфраструктурни решения за стартъпи и малки и средни предприятия и си партнира активно със световни лидери в областта на ИТ инфраструктурата и свързаните с нея услуги, като Amazon Web Services, Microsoft Azure, Google Cloud и Digital Ocean.

Намерението на „Бианор Холдинг“ АД е в бъдеще да разширява портфолиото си от ИТ услуги, като придобива компании със специфичен технологичен фокус. Целта е диверсификация на риска при пазарни флуктуации в различните области със запазване на висока добавена стойност на предлаганите услуги. Друг търсен ефект при разширяването на групата е бизнес, технологична и културна синергия между дъщерните дружества, така че при нужда те да могат да си взаимодействат и да се допълват.



## **6. Научноизследователска и развойна дейност**

Дружеството не развива научноизследователска дейност и развойна дейност към 31.12.2023 г.

## 7. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

### 7.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Капиталът на Дружеството 6 875 514 (шест милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди, петстотин и четиринадесет) лева, разпределен на 6 875 514 (шест милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди, петстотин и четиринадесет) броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев.

### 7.2 Обратно изкупуване

През 2023 година Дружеството не е изкупувало обратно собствени акции.

### 7.3 Притежание на собствени акции

Дружеството не притежава собствени акции.

### 7.4 Възнаграждения на управителните и контролни органи на Дружеството

На членовете на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД е изплащано единствено постоянно месечно възнаграждение. Допълнителни стимули и възнаграждения, променливо възнаграждение и други видове възнаграждения не са начислявани и изплащани. На членовете на СД не са изплащани материални стимули от Дружеството с изключение на предоставени от Дружеството на г-н Спартак Кабакчиев опции върху акции на Дружеството, които към датата на 31.12.2023 г. не са упражнени. Членовете на Съвета на директорите на Емитента не са получавали обезщетения в натура.

Месечното брутно възнаграждение на членовете на СД е в размер на 1 500 лева.

Общата сума, начислена като възнаграждение на членовете на СД за 2023 година за участието им в Борда и управлението на Дружеството, възлиза на 245 611.62 лева, разпределена както следва:

Име	Позиция	Сума /лева/
Иван Димитров Димитров	Председател на СД	18 000
Костадин Стоянов Йорданов	Зам. председател на СД и Изпълнителен директор	71 445
Драгомир Огнянов Бояджиев	Независим член на СД	3 000
Мартин Владимир Димитров	Независим член на СД	15 000
Неделчо Василев Неделчев	Независим член на СД	-
Спартак Иванов Кабакчиев	Член на СД	138 166.62
Християн Илиев Македонски	Член на СД	-

Извън посочените възнаграждения, към края на периода са предоставени и освободени опции за акции с обща стойност 78 218 лева, които не са упражнени.

## 7.5 Акции на Дружеството, притежавани от членовете на Съвета на директорите

Към 31.12.2023 година членовете на СД притежават следните акции на Дружеството:

Име	Позиция	Брой акции	%
Иван Димитров Димитров	Председател на СД	307 752	4.48
Костадин Стоянов Йорданов	Зам. председател на СД	1 581 660	23.00
Неделчо Василев Неделчев	Член на СД	712 290	10.36
Спартак Иванов Кабакчиев	Член на СД	3 630	0.05
Християн Илиев Македонски	Член на СД	779 784	11.34

Предоставени опции на Спартак Кабакчиев член на СД към 31.12.2023 съгласно приет на ОСА на 09.02.2023 г. „План за насърчаване на служителите чрез участие в капитала“ са следните:

Опции	Цена на упражняване (лева)	Дата на предоставяне	Срок на освобождаване
11 074	1.00	14.12.2023 г.	на дата на предоставяне
33 222	1.00	22.9.2023 г.	поетапно 1/36 месеца от 22.09.2023 г.
7 497	1.00	16.1.2024 г.	на дата на предоставяне
14 995	1.00	16.1.2024 г.	поетапно 1/24 месеца от 16.01.2024 г.
206 000	1.00	30.11.2023 г.	поетапно 1/48 месеца от 30.11.2023 г.

\*Към 31.12.2023 г. освободените опции са за 23 349 бр. акции, на стойност 78 хил. лв.

\*Към 31.12.2023 г. няма упражнени опции по посочените в таблица параметри.

## 7.6 Участия в търговски дружества на членовете на Съвета на директорите

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Иван Димитров Димитров	Сдружение "БАИТ" Член на УС	няма	„Бианор Сървисиз“ ЕООД - Управител
Костадин Стоянов Йорданов	„Флипс Медиа“ ЕАД Член на СД	няма	„Флипс Медиа“ ЕАД – Изпълнителен директор Flipps Media Inc. Управител

Мартин Владимиров Димитров	Няма	Притежава пряко:  25% от гласовете в общото събрание на "Некст Капитал България" ООД	"Некст Капитал България" ООД - Управител  "Градус-1" ЕООД - Управител
Неделчо Василев Неделчев	Няма	Притежава пряко:  -80% от гласовете в общото събрание на "Проджект Синерджи" ООД  50% от гласовете в общото събрание на "Медицински Център Неовитро" ООД	"Общинска банка" АД - Изпълнителен директор  "Общинска банка" АД - Член на УС
Спартак Иванов Кабакчиев	Няма	Притежава пряко:  50% от гласовете в общото събрание на "Роузбридж" ООД	"Роузбридж" ООД - Управител
Християн Илиев Македонски	Няма	Притежава пряко:  50% от гласовете в общото събрание на "СМВ АУТО" ООД  45.45% от гласовете в общото събрание на "СМВ ТРЕЙДИНГ" ООД  50% от гласовете в общото събрание на "СъстейнабилИТи България" ООД  50% от гласовете в общото събрание на "СМВ АГРО" ООД	"АЙТИДО ТЕХНОЛОДЖИС" ЕООД - Управител  "СМВ АУТО" ООД - Управител  "СМВ ТРЕЙДИНГ" ООД - Управител  "СъстейнабилИТи България" ООД - Управител  "СМВ АГРО" ООД Управител

## 7.7 Планирана стопанска политика на Дружеството

През 2024 г. „Бианор Холдинг“ АД планира да продължи развитието си чрез увеличаване на ръста на продажбите и нови придобивания на компании. Планира се активна работа по потенциални нови придобивания, което да доведе до значителен ръст на приходите и възможности за участие в по-големи и стратегически проекти. В резултат се очаква затвърждаване на органичния ръст и достигане на положителен финансов резултат за годината.

Потенциалните нови придобивания ще са насочени към компании в областта на софтуерните услуги, с ясно изразена специализация в определени сегменти и индустрии, за допълване на експертните и технологични възможности на групата. За целите на придобиванията е

планирано осигуряване на допълнителен финансов ресурс чрез увеличение на капитала през първото тримесечие.

По отношение на пазарното позициониране на групата планираната стратегия е за ориентиране към цялостни решения за големи клиенти от Западна Европа и САЩ, със създаване и поддържане на дългосрочни договорни отношения.

Планира се съществено оптимизиране на работата на компаниите, включително изграждането на общ по-ефективен търговски отдел, както и по консолидация и оптимизиране на административните и офис разходи; в началото на годината всички компании ще бъдат преместени в общ офис. Ще бъде осъществена пълна интеграция между компаниите в групата по отношение на финансовата, маркетинговата и търговската дейност.

В групата се планират и активни действия по подобряване на процесите по финансовото управление, човешките ресурси, поръчките и производството, чрез въвеждане на допълнителни специализирани ИТ системи.

Планирани са и последващи стъпки за повишаване ликвидността на акциите, чрез сключване на договор с маркетмейкър.

## **8. Наличие на клонове на Дружеството**

Дружеството няма клонове.

## **9. Използвани от Дружеството финансови инструменти**

Към 31.12.2023 г. финансовите инструменти на Дружеството включват:

- финансови активи - търговски вземания и заеми, парични средства, отчитани по амортизируема стойност и миноритарен дял в Triller Hold Llc, САЩ, отчитан по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- финансови пасиви – търговски задължения и заеми, отчитани по амортизируема стойност

Дружеството не притежава други и/или портфейлни инвестиции.



## 10. Програма за корпоративно управление и Политика за възнагражденията

В съответствие с добрите световни корпоративни практики, Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД състави и прие Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Програмата урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на „Бианор Холдинг“ АД, в съответствие с международно признатите стандарти и при спазване на разпоредбите на българските закони и подзаконови нормативни актове.

През 2023 г. Дружеството продължи да съобразява дейността си с приетата Програма за прилагане на международно-признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дружеството разглежда доброто корпоративно управление като съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, управителните органи на дъщерните дружества, акционери в дружеството и трети заинтересовани страни – търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални инвеститори.

Основните цели на „Бианор Холдинг“ АД, посочени в програмата, са:

Гарантиране правата на всички акционери на Дружеството;

Подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите;

Повишаване прозрачността и публичността на процесите, свързани с разкриване на информация от Дружеството;

Осигуряване на възможност за ефективен надзор върху дейността на управителния орган, както от страна на държавните регулаторни органи, така и от страна на акционерите;

Постигане на солидна финансова стабилност и осигуряване на адекватна доходност на акционерите.

Програмата се основава на следните принципи:

Осигуряване на основа за ефективно корпоративно управление на Дружеството;

Защитаване правата на акционерите;

Обезпечаване на равнопоставеното третиране на всички акционери на Дружеството;

Осигуряване на публичност и прозрачност относно дейността на „Бианор Холдинг“ АД;

Разумно управление на ресурсите на Дружеството;

Мониторинг и контрол на режима на корпоративно управление;

Отчетност и отговорност на управителните органи пред акционерите, партньорите и всички заинтересовани лица.

Съветът на директорите на Дружеството се ангажира със спазването на всички закони и права на акционерите за достъп до пълна и точна информация и участие в обсъжданията, без каквато и да било дискриминация на база дялово участие. Всички акционери и потенциални инвеститори имат право да взимат информирано и обосновано решение и СД на Дружеството се задължава да спомага за безпрепятствения поток на информация.

Дружеството поддържа интернет страница [www.bianor-holding.bg](http://www.bianor-holding.bg), на която може да се намери пълна, точна и актуална информация относно неговата дейност. Назначеният директор за връзки с инвеститорите се грижи за навременното оповестяване на информацията, касаеща Дружеството, към институциите и обществеността.

Дружеството оповестява публично вътрешна информация на обществеността чрез продукта X3News на „Сервиз Финансови Пазари“ ЕООД – специализирана информационна агенция. Информацията е достъпна на следната интернет страница: <https://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=175061032>

В изпълнение на изискванията на Наредба № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД разработи и предложи за одобрение от Общото събрание на Дружеството Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД. Политиката за възнагражденията беше приета на редовното ОСА на Дружеството, проведено на 11.07.2013 г., и изменена в решение на ОСА на Дружеството от 20.06.2014 г.

На 10.07.2020 г. КФН прие изменения и допълнения в Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията (издадена от Комисията за финансов надзор, обн., ДВ, бр. 32 от 2.04.2013 г., изм. и доп., бр. 41 от 21.05.2019 г., изм., бр. 66 от 20.08.2019 г., изм. и доп., бр. 61 от 10.07.2020 г.). С цел привеждане на Политиката за възнагражденията на Дружеството в съответствие с разпоредбите на изменената Наредба № 48 и максималното ѝ хармонизиране с общите принципи на европейското законодателство, на свое извънредно заседание на 29.09.2020 г. общото събрание на Дружеството прие нова Политика за възнагражденията, която отменя предходната. Актуалният текст на Политиката за възнагражденията е достъпен на следния адрес на електронната страница на Дружеството [https://www.bianor-holding.bg/wp-content/uploads/2022/11/Remuneration\\_policy\\_amended\\_29\\_09\\_2020\\_signed-1.pdf](https://www.bianor-holding.bg/wp-content/uploads/2022/11/Remuneration_policy_amended_29_09_2020_signed-1.pdf).

Дружеството разкрива пред акционерите си начина, по който прилага Политиката, в доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството и също се публикува на електронната му страница.

Дружеството прилага Политиката за възнагражденията в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, финансово-икономическото положение и стратегията за развитие на Дружеството, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Като част от годишния доклад за дейността, Дружеството оповестява ежегодно и Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 във връзка с ал. 7, т. 1 от ЗППЦК. Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от ЗППЦК с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", с последни изменения от 01.07.2021г., одобрени от КФН на 25.11.2021 г.

## 11. Допълнителна информация по Приложение № 2 от Наредба № 2 на КФН

### 11.1 Предоставени услуги

Деятелността на Дружеството е насочена предимно към осигуряване на консултантски и финансово-счетоводни услуги на дъщерните дружества. За 2023 година общите приходи от услуги, наеми и финансови операции възлизат на 674 хил. лева., в т.ч. приходи от валутни курсови разлики 24 хил. лева и приходи от дивиденди 391 хил. лева

### 11.2 Приходи от услуги

	2023 /хил. лева/	2022 /хил. лева/
Приходи от счетоводно, финансово и административно обслужване	177	116
Приходи от наем на активи	79	80
<b>ОБЩО</b>	<b>256</b>	<b>196</b>

### 11.3 Сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

С решение 20230630141823 от 30.06.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията „Бианор Холдинг“ АД придоби 2 010 (две хиляди и десет) дяла с номинална стойност 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството „Айтидо Технолоджис“ ООД.

С решение 20230630092445 от 30.06.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията „Бианор Холдинг“ АД придоби 200 (двеста) дяла с номинална стойност 1 (един) лев всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството „Дейтабрийд“ ЕООД.

С решение 20231207100540 от 07.12.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията „Бианор Холдинг“ АД придоби 100% на дружеството „ГоуТуАдминс Груп“ ООД.

С решение 20231218105027 г. от 18.12.2023 г. на Търговския регистър при Агенция по вписванията дъщерното дружество на „Бианор Холдинг“ АД - "Айтидо Технолоджис" ЕООД придоби 100% от капитала на дружеството „Булбера“ ЕООД.

### 11.4 Сделки, сключени между емитента и свързани лица

През 2023 г. и към 31.12.2023 г. Бианор Холдинг АД има следните взаимоотношения със свързани лица:

Продажби на свързани лица:

Бианор Сървисиз ЕООД	Оперативен лизинг	78
Бианор Сървисиз ЕООД	Услуги	54
Бианор Сървисиз ЕООД	Лихви	3
Флипс Медиа ЕАД	Услуги	71
АйТиДо Технолоджис ЕООД	Услуги	26
Дейтабрийд ЕООД	Услуги	26
<b>Общо</b>		<b>258</b>

Предоставени заеми на свързани лица:

АйТиДо Технолоджис ЕООД	Лихва: 3%, Падеж 30.06.2024 г.	300
Бианор Сървисиз ЕООД	Лихви	9
<b>Общо</b>		<b>309</b>

Получени заеми от свързани лица:

Бианор Сървисиз ЕООД	Лихва: 3%, Падеж 30.06.2024 г.	300
<b>Общо</b>		<b>300</b>

Вземания от свързани лица:

Бианор Сървисиз ЕООД	Оперативен лизинг и услуги	8
Бианор Сървисиз ЕООД	Лихви	9
АйТиДо Технолоджис ЕООД	Краткосрочни заеми	300
АйТиДо Технолоджис ЕООД	Услуги	13
Дейтабрийд ЕООД	Услуги	8
ГоуТуАдминс Груп ЕООД	Услуги	5
Флипс Медия ЕАД	Услуги	4
<b>Общо</b>		<b>347</b>

Задължения към свързани лица:

Бианор Сървисиз ЕООД	Краткосрочни заеми	300
Бианор Сървисиз ЕООД	Услуги	1
<b>Общо</b>		<b>301</b>

### 11.5 Събития и показатели с необичаен за емитента характер

За отчетния период няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

### 11.6 Извънбалансово водени сделки

За отчетния период няма сделки, водени извънбалансово.

### 11.7 Дялови участия на емитента и инвестиции в страната и чужбина

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Размер на инвестицията /хил. лева/	% на инвестицията в капитала на другото предприятие
<b>В СТРАНАТА</b>		
I. Инвестиции в дъщерни предприятия		
1. "Бианор Сървисиз" ЕООД	2 750	100,00
2. "Айтидо Технолоджис" ЕООД	5 512	100,00
3. "ГоуТуАдминс Груп" ЕООД	3 863	100,00
4. „Дейтабрийд“ ЕООД	2 242	100,00

<b>В ЧУЖБИНА</b>		
I. Инвестиции в други предприятия		
1. Triller Hold Co LLC	6 321	0,22

Дружеството не притежава инвестиционен портфейл от инструменти, извън посочените.

Дружеството не притежава собствени акции.

#### **11.8 Получени заеми, лизинг**

На 01.11.2023 г. Дружеството е сключило договор за издаване на банкова гаранция с „ПроКредит Банк (България)“ ЕАД по договор за наем в полза на „Фонд за недвижими имоти България“ АДСИЦ в размер на 34 497,20 EUR.

На 01.12.2023 г. Дружеството е сключило договор за инвестиционен банков кредит с „Обединена Българска Банка“ АД за придобиване на 100% от дяловете на „ГоуТуАдминс Груп“ ЕООД в размер на 1 539 000 лева, срок на погасяване до 30.04.2024 г. при 3,25% годишна лихва.

На 04.12.2023 г. Дружеството е сключило договор за инвестиционен банков кредит с „Обединена Българска Банка“ АД за придобиване на 100% от дяловете на „ГоуТуАдминс Груп“ ЕООД в размер на 1 846 400 лева, срок на погасяване до 31.10.2028 г. при 3,25% годишна лихва.

Дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД на 20.12.2023 г. е предоставило заем на Дружеството в размер на 300 хил. лв. за период от 6-месеца при 3% годишна лихва.

Към 31.12.2023 г. дружеството е страна по договор за наем на офис, за което са признати актив с право на ползване и пасив по лизингов договор в размер към 31.12.2023 г. – 55 хил. лева.

#### **11.9 Предоставени заеми**

Дружеството е сключило договор на 20.12.2023 г. за предоставяне на заем на дъщерното дружество „Айтидо Технолоджис“ ЕООД, ЕИК 2043290137, в размер на 300 хил. лв. за срок до 30.06.2024 г. при 3% годишна лихва.

#### **11.10 Използване на средствата от първичното публично предлагане**

На 04.05.2023 г. Комисия за финансов надзор със свое Решение №518-Е одобри Проспект за първично публично предлагане на емисия акции на „Бианор Холдинг“ АД в размер до 545 000 (петстотин четирдесет и пет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 17 (седемнадесет) лева всяка съгласно решение от 16.03.2023 г. на Съвета на директорите на дружеството.

На 06.07.2023 г. с решение 20230706135038 успешно приключи вписване в Търговския регистър по част „Капитал“ по партидата на „Бианор Холдинг“ АД. В резултат от направеното вписване основният капитал на дружеството е увеличен на 1 145 919 лева, разпределени в 1 145 919 броя обикновени, поименни, безналични,

свободнопрехвърляеми акции с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Записани са 470 697 акции с номинал 1 лев и емисионна стойност 17 лева, с което дружеството привлече инвестиции от 8 001 849 лева.

Проведеното увеличение на капитала е във връзка с реализиране на стратегията за допълване на органичния растеж на групата с растеж и чрез придобивания. То е и стъпка от програмата за диверсифициране на акционерната база на дружеството и увеличаване на неговата разпознаваемост сред инвестиционната общност.

Набраните средства бяха използвани за придобиване на 100% от капитала на дружествата „Дейтабрийд“ ЕООД и „Айтидо Технолоджис“ ООД.

#### **11.11 Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикуваните прогнози**

---

Последните публикувани прогнози за очакваните приходи на индивидуална база на "Бианор Холдинг" АД са посочени в регистрационния документ на Дружеството в раздел IV.4.3.2.1, стр. 53, одобрен от КФН с решение № 717 - Е от 31 май 2007 г.

Прогнозите в посочения документ обхващат периода до 2009 година включително.

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати за периоди след 2009 година.

#### **11.12 Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси**

---

Във връзка с управлението на финансовите ресурси СД на Дружеството не вижда евентуални заплахи и проблеми по обслужването на задълженията на Дружеството.

#### **11.13 Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения**

---

Съветът на директорите на Дружеството счита за реална възможността за осъществяване на декларираните инвестиционни намерения. В случай на настъпили промени в бизнес средата СД има готовност да преразгледа и адаптира инвестиционната си политика.

#### **11.14 Промени в основните принципи на управление**

---

Няма промени в принципите на управление на Дружеството.

#### **11.15 Основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

---

Ръководството на компанията упражнява контрол, включващ политики и процедури, които дават сигурност, че рисковете са ограничени в разумни и допустими граници. Контролните дейности са адекватни и разходите за осъществяването им не превишават очакваните от тях ползи.

Финансовият контрол е насочен в следните направления:

- Разкриване и осигуряване на прозрачност на резултатите, финансите, процесите и стратегиите, които способстват за достигането на висока ефективност в дейността на Дружеството;
- Координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели в системата на вътрешно-фирмената отчетност;
- Осигуряване достоверността на необходимата финансова и нефинансова информация;
- Осигуряване на ефективно управление на паричните потоци и мониторинг;
- Осигуряване на ефективно управление на активите;
- Контрол на достъпа до информация и защита на интелектуалната собственост.

#### **11.16 Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

---

През 2023 г. настъпиха следните промени в Съвета на директорите на дружеството:

На 01.03.2023 г. бяха вписани промени в Търговския регистър при Агенцията по вписванията в Съвета на директорите на Дружеството, а именно Драгомир Огнянов Бояджиев беше освободен като независим член на Съвета на директорите и на негово място беше вписан Мартин Владимиров Димитров.

На 26.09.2023 г. бяха вписани промени в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, съгласно решение на Извънредно общо събрание на акционерите от 18.09.2023 г., нови членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

Неделчо Василев Неделчев – независим член на Съвет на директорите

Спартак Иванов Кабакчиев – член на Съвета на директорите

Християн Илиев Македонски – член на Съвета на директорите

#### **11.17 Договорености относно промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери**

---

На Дружеството не са известни договорености, вследствие на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

#### **11.18 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал**

---

Към 31.12.2023 г. към Дружеството няма заведени съдебни, административни или арбитражни производства.



#### **11.19 Данни за директора за връзки с инвеститорите**

---

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Любомир Михайлов Янков.

тел: +359 888 398 232

ел. поща: [lubomir.yankov@bianor-holding.bg](mailto:lubomir.yankov@bianor-holding.bg)

**Главен офис**

**гр. София, Синерджи Тауър ет. 15**

бул. „Цариградско шосе“ № 111Р

тел: +359 889 255 075

ел. поща: [info@bianor-holding.bg](mailto:info@bianor-holding.bg)

#### **11.20 Нефинансова декларация по чл.41 от Закона за счетоводство**

---

Неприложимо за Дружеството

## 12. Промени в цената на акциите на Дружеството

Движението на цените на акциите на дружеството от 01.01.2023 г. до 31.12.2023 г.:



## 13. Анализ и разяснение на информацията относно публичното дружество

### 13.1 Структура на капитала на Дружеството

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Капиталът на Дружеството 6 875 514 (шест милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди, петстотин и четиринадесет) лева, разпределен на 6 875 514 (шест милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди, петстотин и четиринадесет) броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев.

Акциите са допуснати за търговия на основен сегмент акции Standard на БФБ-София с ISIN:BG1100007076. Няма ограничения за тяхната търговия. Няма акции с привилегирани права. Няма акционери със специални контролни права. Няма ограничения върху правото на глас. Съгласно чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в ОСА се упражнява от тези акционери, които са вписани в Книгата за акционерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 14 дни преди датата на провеждане на общото събрание.

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Според устава на Дружеството ОСА избира и освобождава членовете на управителните органи и гласува изменения и допълнения към устава. Общото събрание взема решение за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството.

### 13.2 Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на отчетния период

Име	Брой права на глас	% от капитала
Костадин Стоянов Йорданов	1 581 660	23.00
Николай Георгиев Рашев	826 968	12.03
Християн Илиев Македонски	779 784	11.34
Христо Любомиров Стоянов	779 784	11.34
Неделчо Василев Неделчев	712 290	10.36

## 14. Друга информация по преценка на дружеството

Декларацията за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК е представена в отделен документ и представлява неразделна част от настоящия Доклад за дейността.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от Дружеството, и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

**Забележка:** Предвид характера на дейността на „Бианор Холдинг“ АД, като управляващо и обслужващо дружество на дъщерните компании, следва да се има предвид, че пълна и точна представа относно финансовите резултати на групата дават само консолидираните отчети.

Изпълнителен директор \_\_\_\_\_

KOSTADIN  
STOIANOV  
JORDANOV

Digitally signed by  
KOSTADIN STOIANOV  
JORDANOV  
Date: 2024.03.14  
14:52:50 +02'00'

**Костадин Йорданов**