

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД ПРЕЗ 2011 ГОДИНА



НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА.

Съдържание

1. Обръщение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД.....	4
2. Обща информация	5
2.1 Форма на управление	5
2.2 Съвет на директорите	5
2.3 Структура на групата.....	7
2.4 История на Дружеството	8
3. Преглед на състоянието и дейността на Дружеството	11
3.1 Резултати от дейността на Дружеството	11
3.2 Баланс.....	11
3.3 Отчет за доходите.....	13
4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството	14
4.1 Ликвиден риск.....	14
4.2 Риск на пазара на недвижими имоти	14
4.3 Риск от неуспех при реализирането на разработени продукти	14
5. Важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет.....	15
6. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на Дружеството	16
7. Научноизследователска и развойна дейност	17
8. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон	18
8.1 Акционерен капитал	18
8.2 Обратно изкупуване	18
8.3 Притежание на собствени акции.....	18
8.4 Възнаграждения на управителните и контролни органи на Дружеството	18
8.5 Акции на Дружеството притежавани от членовете на Съвета на директорите	18
8.6 Участия в търговски дружества на членовете на Съвета на директорите	19
8.7 Планирана стопанска политика на Дружеството	19
9. Наличие на клонове на Дружеството	20
10. Използвани от Дружеството финансови инструменти	21
11. Програма за корпоративно управление и нейното изпълнение.....	22
12. Допълнителна информация по раздел VI А от приложение № 10 от наредба № 2 на КФН.....	24
12.1 Предоставени услуги.....	24
12.2 Приходи от услуги	24
12.3 Разходи за материали	24
12.4 Сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента	24
12.5 Сделки сключени между емитента и свързани лица.....	24

12.6 Събития и показатели с необичаен за емитента характер	25
12.7 Извънбалансово водени сделки	25
12.8 Дялови участия на емитента и инвестиции в страната и чужбина	25
12.9 Сключени кредити	26
12.10 Отпуснати от Дружеството заеми.....	26
12.11 Използване на средствата от първичното публично предлагане	26
12.12 Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикуваните прогнози	27
12.13 Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси.....	27
12.14 Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения..	27
12.15 Промени в основните принципи на управление	28
12.16 Основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.....	28
12.17 Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година	28
12.18 Договорености относно промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.....	28
12.19 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	29
12.20 Данни за директора за връзки с инвеститорите	29
13. Промени в цената на акциите на Дружеството	30
14. Анализ и разяснение на информацията относно публичното дружество .	31
14.1 Структура на капитала на Дружеството	31
14.2 Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на отчетния период	31
15. Друга информация по преценка на Дружеството	32

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 2011 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 април 2012 година.

През 2011 година Дружеството продължи да развива приетия през 2010 година смесен бизнес модел, а именно: предоставяне на специализирани, висококачествени софтуерни услуги в сферата на мобилните комуникации; и разработване и продажба на собствени мобилни приложения и решения. Сериозен ресурс беше насочен в разработването и осъществяването на маркетингова стратегия, която да подкрепя паралелно и двете основни направления на бизнеса. През изминалата година продължи търсенето на инвеститор, с цел да се подкрепи дейността по разработването на собствени продукти.

Съветът на директорите вярва, че фокусирането на дейността на компанията в сферата на мобилните комуникации ще даде положителен резултат. Изключителното развитие, което се забеляза в този сегмент през последната 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 международни 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 именува „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.

2.2 Съвет на директорите

Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД е в състав:

Николай Георгиев Рашев – председател, Костадин Стоянов Йорданов – зам.-председател, Неделчо Василев Неделчев – независим член.



Николай Рашев е съосновател и основен акционер в дружеството. Преди създаването му е работил като ръководител на проект и технически консултант по продажбите към „АЙ Би Ем България“ в периода 1996-1997 и като независим консултант в периода 1990 - 1995 година.

През 2003 година е между учредителите и координатор на SPIN-BG - българската секция на Мрежата за подобряване на софтуерните процеси на Института по софтуерно инженерство към университета Карнеги Мелън. Бил е член на управителния съвет на Българската асоциация на софтуерните компании и негов заместник-председател в периода 2005 - 2006 година.

Николай Рашев е бакалавър по Бизнес администрация и следва магистърска степен по Стратегическо управление към Стопанския факултет на Софийския университет.

Костадин Йорданов е съосновател и основен акционер в дружеството. Той е изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД. Преди Бианор, в периода 1997-1998 г., е работил като софтуерен инженер за „Ай Би Ем България“. От 1996 година е работил като софтуерен инженер, системен архитект и ръководител на проекти към различни компании.

Учил е Компютърни науки в Технически университет, София, и Макроикономика в Университет за национално и световно стопанство, София. Има редица допълнителни квалификации в сферата на корпоративни финанси и финансово и управленско счетоводство.



Неделчо Неделчев е независим член на СД. Той е изпълнителен директор на „Първа финансова брокерска къща“ ООД. В периода септември 2003 – септември 2005 г. е бил заместник-министър на Министерство на транспорта и съобщенията с ресори телекомуникации и информационно общество. Бил е председател и заместник-председател на борда на директорите на БТК.

Неделчо Неделчев е магистър по Международни икономически отношения от Университета за национално и световно стопанство, София.

2.3 Структура на групата

„Бианор Холдинг“ АД

www.bianor-holding.bg



„Бианор Холдинг“ АД обединява група от компании, които извършват дейности в областта на информационните технологии. Към 31.12.2011 година групата се състои от три дъщерни дружества. „Бианор Холдинг“ АД има мажоритарен дял в: „Бианор Сървисиз“ ЕООД, Bianor Inc. и „Най-Маг“ ООД.

„Бианор Сървисиз“ ЕООД

www.bianor.com

„Бианор Сървисиз“ ЕООД е посветено на това да помага на бизнеса да се възползва максимално от предимствата на мобилните технологии. Софтуерните продукти и решения на компанията позволяват на бизнеса да достигне до нови потребители и да генерира нови приходи.

Собствената платформа за разработка на мобилен софтуер, MobiSDP, дава възможност за бързо създаване и пускане на сигурни и надеждни мобилни услуги от ново поколение.

Компанията предоставя консултантски услуги на клиенти като IBM, MTel, Samsung и Comptel, създавайки софтуерни решения, които се използват от милиони хора по целия свят.

Портфолиото на „Бианор Сървисиз“ ЕООД включва решения за управление на мобилната комуникация и споделяне на мобилно мултимедийно съдържание.

Продуктът на компанията iMediaShare, базиран на собствена, чакаща патенти технология, предоставя съвременна и удобна свързаност между мобилната и домашната мултимедийна среда.



Bianor Inc

Bianor Inc е дружество, регистрирано в САЩ през 2007 година и пререгистрирано през 2010. То е създадено в изпълнение на

инвестиционната програма на групата с цел изграждането на нови и по-ефективни търговски и маркетингови канали.



„Най-Маг“ ООД

www.nay-mag.com

„Най-Маг“ ООД е дружество, създадено в началото на 2007 година. То насочва дейността си към осъществяване на проекти в областта на електронната търговия. През октомври 2007 година „Най-Маг“ ООД стартира първия по рода си в София електронен супермаркет.

Електронният магазин спря своята дейност през декември 2008 година.

Дружеството е в процес на търсене на стратегически партньор и инвеститор.

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 Biano 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, взе 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 вписа заличаване на „Ол Телекомс“ АД, ЕИК 131507248, в което „Бианор Холдинг“ АД притежаваше акционерно участие.

3. Преглед на състоянието и дейността на Дружеството

3.1 Резултати от дейността на Дружеството

За 2011 година Дружеството реализира общо приходи от дейността в размер на 579 хил. лева и загуба преди облагане с данъци 44 хил. лева. Активите на Дружеството възлизат на 4 277 хил. лева.

Намалението на приходите е резултат от ликвидацията на „Ол Телекомс“ АД, в което „Бианор Холдинг“ АД притежаваше акционерно участие. Инвестицията в дружеството беше в размер на 159 хил. лева. При ликвидацията „Бианор Холдинг“ АД получи ликвидационен дял в размер на 59 хил. лева и реализира загуба от 100 хил. лева.

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

3.2 Баланс

	2011 /хил. лева/	2010 /хил. лева/
Активи		
Нетекущи активи		
Сгради	3542	3566
Машини, оборудване и компютърна техника	2	8
Транспортни средства	0	11
Офис обзавеждане	5	10
Разходи за придобиване на ДМА	0	0
Нематериални активи	4	5
Инвестиции в дъщерни и други дружества	373	550
Активи по отсрочени данъци	1	4
Общо нетекущи активи	3927	4154
Текущи активи		
Материални запаси	6	6
Търговски и други вземания	336	402
Парични средства	8	9
Общо текущи активи	350	417

Общо активи	4277	4571
Капитал		
Акционерен капитал	675	675
Изкупени собствени акции	(7)	(21)
Законови резерви	382	382
Премиен резерв	1177	1150
Други резерви	35	35
Финансов резултат	618	659
Общо капитал	2880	2880
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Търговски и други задължения	1345	1589
Финансираня	0	0
Пасиви по отсрочени данъци	0	8
Общо нетекущи пасиви	1346	1597
Текущи пасиви		
Задължения по получени заеми	0	55
Задължения към доставчици	3	4
Задължения към свързани лица	22	1
Данъчни задължения	5	5
Задължения към персонала и осигурителни институции	19	23
Други задължения	0	6
Общо текущи пасиви	51	94
Общо пасиви	1397	1691

Общо капитал и пасиви	4277	4571

3.3 Отчет за доходите

	31.12.2011 /хил. лева/	31.12.2010 /хил. лева/
Приходи от продажби	367	558
Други приходи	15	3
Приходи от финансираня	0	71
Разходи за материали	(2)	(5)
Разходи за външни услуги	(98)	(244)
Разходи за възнаграждения	(250)	(294)
Разходи за осигуровки	(23)	(29)
Разходи за амортизация	(45)	(152)
Други разходи	(12)	(67)
Себестойност на продадените стоки и активи	(4)	0
Резултат от оперативна дейност	(52)	(159)
Разходи за лихви	(65)	(19)
Приходи от лихви	39	54
Други финансови приходи /разходи, нетно	34	149
Резултат за периода преди данъци	(44)	25
Разходи за данъци, нетно	(5)	(12)
Нетен резултат за периода	(39)	37

4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

Основните рискове, пред които е изправено Дружеството, са:

4.1 Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити.

Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Дружеството се стреми да постигне гъвкавост в използването на различни финансови инструменти, които да гарантират ликвидността.

За да управлява ликвидността, Дружеството е гарант по кредитна линия за оборотни нужди и факторинг за някои от основните клиенти.

4.2 Риск на пазара на недвижими имоти

Голяма част от активите на Дружеството е съставена от недвижими имоти – офиси, предназначени за ползване от компаниите в групата на „Бианор Холдинг“ АД. Негативните колебания на пазара на недвижими имоти биха имали отрицателен ефект в случай на продажбата им.

Реален риск представлява намаленият обем покупко-продажби на недвижими имоти, което доведе до забавяне в сделката с обявената за продажба или отдаване под наем част от новия офис на Дружеството, намиращ се в ж.к. Младост.

4.3 Риск от неуспех при реализирането на разработени продукти

Реализацията на собствени софтуерни продукти е несигурна и зависи от множество фактори, част от които са извън компанията.

Дружеството гарантира кредитна линия, свързана с разработката на iMediaShare, и в случай на неуспех при реализацията на продукта това би рефлектирало върху резултата от дейността и активите.

Факторите, които са под контрола на Дружеството, са способността за предвиждане на нуждите на пазара, успешният маркетинг и своевременна разработка. Сред факторите, които са извън контрола на Дружеството, са наличието на конкурентни продукти, промяна в търсенето на пазара или вече изградени връзки с други доставчици.

Компанията полага целенасочени усилия в създаването на ефективни процеси за създаване и разработка на собствени продукти с цел да избегне вече споменатите рискове. Прекият контакт на Дружеството с неговите клиенти допълнително спомага процеса по проучване тенденциите на пазара.

5. Важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

След датата, към която е съставен настоящият отчет /31.12.2011 г./, до момента на неговото завършване Дружеството е информирало КФН, БФБ-София и обществеността за следното:

На 03.02.2012 г. Търговският регистър към Агенция по вписванията вписа „АйМедиаШеър“ ООД, ЕИК 201900481, в което „Бианор Холдинг“ АД е съдружник с дялово участие в размер на 1500 лева, представляващи 75% от уставния капитал.

6. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на Дружеството

През последната година Дружеството продължи да следва политиката за тясно специализиране в разработването на мобилен софтуер – мобилни приложения и бизнес решения. Дружеството работи усилено в две направления – предоставяне на професионални софтуерни и консултантски услуги и разработване на собствени софтуерни продукти.

Приложението iMediaShare на Бианор превръща смарт телефона в мобилен медия сървър, възпроизвеждащ дигитално съдържание от различни източници на телевизионните екрани от ново поколение. Бианор разработва мобилното приложение от края на 2009 г., като в началото на 2011 г. пуска на пазара първата версия, предлагаща възможност за възпроизвеждане на онлайн видео директно на телевизионния екран.

iMediaShare се радва на изключително голям интерес от страна на потребителите - до края на 2011 г. има над 1,300,000 сваляния. То спечели редица национални и международни номинации, и беше посочвано сред най-добрите мобилни приложения от оператори като T-Mobile, Sprint и М-Тел. До момента iMediaShare е отличен с 3 награди за мобилни иновации. През 2011 г. Бианор сключи редица глобални стратегически партньорства с медийни компании за включване на тяхното съдържание в каталога на iMediaShare, между които Deutsche Welle, France24, PR Newswire и други.

Приложението се предлага за територията на България брандирано за М-Тел, а в световен мащаб – и ко-бранирано с ASUS. До края на 2011 г. приложението достигна 280,000 месечни активни потребители и се използва за възпроизвеждане на милиони медийни файлове на месец. През същата година беше направена заявка в САЩ и за още един патент върху иновативната концепция за използване на комбинацията от мобилен телефон и облачна услуга вместо set-top box. Бързото развитие на продукта и успешното му навлизане на пазара дават очаквания за запазване на тази възходяща тенденция и през 2012 г. и увереност, че iMediaShare е една сполучлива инвестиция в технология със значим потенциал.

В сферата на консултантските услуги, в резултат на работата на дъщерното дружество Bianor Inc. в САЩ през 2011 г. бяха спечелени редица нови клиенти, сред които Procter&Gamble, Henry Schein, Duracell, В/Е Aerospace, Maximus.

Тенденцията, която „Бианор Холдинг“ АД следва, е за ясно фокусиране на услугите и продуктите в областта на мобилните и телекомуникационни решения за бизнеса и доставчиците на телекомуникационни услуги. Ръстът, който индустрията отбелязва през последната година показва, че посоката на развитие на Дружеството е правилна. Намеренията на мениджмънта на „Бианор Холдинг“ АД са Дружеството да продължи своята специализация в областта на мобилния софтуер.

7. Научноизследователска и развойна дейност

През 2008 година „Бианор Холдинг“ АД сформира отделно звено в дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, което да се занимава с развойна дейност /R&D/. На R&D отдела е поверена разработката на собствените продукти, които дружеството представя на пазара, както и търсенето и внедряването в практиката на нови решения, които подобряват ефективността на инженерния екип.

През 2011 година в R&D отдела работят около 9% от инженерния екип на групата. Пуснатото вече на пазара мобилно приложение iMediaShare е продукт на отдела.

Фокусирането върху разработката и продажбите на собствени продукти е част от стратегията за бъдещо развитие на Дружеството и холдинговата група като цяло и е тясно свързано с развойната дейност.

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

8.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Капиталът на Дружеството е 675 222 (шестстотин седемдесет и пет хиляди двеста двадесет и два) лева, разпределени в 675 222 акции с номинал 1 (един) лев.

8.2 Обратно изкупуване

През 2011 година Дружеството е изкупило обратно 249 (двеста четиридесет и девет) броя собствени акции на обща стойност 1 255,20 лева.

8.3 Притежание на собствени акции

Дружеството притежава 7 093 (седем хиляди деветдесет и три) броя собствени акции с номинал един лев, които възлизат на 1,05% от капитала на Дружеството.

8.4 Възнаграждения на управителните и контролни органи на Дружеството

Месечното брутно възнаграждение на членовете на СД е еднакво за всички негови членове и е гласувано от ОСА. От 01.08.2010 г. то е в размер на 950 лева на месец.

Общата сума, изплатена като възнаграждение на членовете на СД за 2011 година за участието им в Борда и управлението на Дружеството, възлиза на 118 200 лева.

Име	Позиция	Сума /лева/
Николай Георгиев Рашев	председател на СД	11 400
Костадин Стоянов Йорданов	зам.-председател на СД и изпълнителен директор	95 400
Неделчо Василев Неделчев	независим член на СД	11 400

8.5 Акции на Дружеството, притежавани от членовете на Съвета на директорите

Към 31.12.2011 година членовете на СД притежават следните акции на Дружеството:

Име	Позиция	Брой акции	% от капитала
Николай Георгиев Рашев	председател на СД и изпълнителен директор	216 559	32,07%
Костадин Стоянов Йорданов	зам.-председател на СД и изпълнителен директор	217 067	32,15%
Неделчо Василев Неделчев	независим член на СД	405	0,06%

8.6 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
Николай Георгиев Рашев	няма участие в търговски дружества	няма	няма
Костадин Стоянов Йорданов	няма участие в търговски дружества	няма	няма
Неделчо Василев Неделчев	„Витоша Венчърс“ АД – член на СД – представляващ;	Притежава пряко 80 на сто от гласовете в общото събрание на "Проджект синерджи" ООД	„Проджект синерджи“ ООД – управител; „Първа Финансова Брокерска Къща“ ООД – управител; „Дебита“ ООД – управител; „Реалтор“ ООД – управител; „Българска Алтернативна Енергийна Компания“ АД – член на СД и изпълнителен директор; „Соларфин България Енерджи“ АД – член на СД и изпълнителен директор; „София опортюнитис“ ООД – управител;

8.7 Планирана стопанска политика на Дружеството

Планираната стопанска политика на Дружеството следва до голяма степен обявената инвестиционна програма 2007 – 2009.

В стопанската политика на Дружеството не се планират съществени промени в броя и структурата на персонала на индивидуална база.

Дружеството планира да продължи финансирането на развитието и обслужването на текущата дейност на своите дъщерни дружества. Това ще бъде насочено основно в направлението за разработка на собствени ИТ продукти, решения и услуги в сферата на телекомуникацията и мобилната свързаност.

9. Наличие на клонове на Дружеството

Дружеството няма клонове.

10. Използвани от Дружеството финансови инструменти

Към 31.12.2011 г. Дружеството не притежава портфейлни инвестиции.

11. Програма за корпоративно управление и нейното изпълнение

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 е разработена съгласно изискванията на чл.100н, ал.4, т.3 на ЗППЦК и 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.

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 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/, 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.

В съответствие с нормативните изисквания Дружеството сключи договор със „Сервиз Финансови пазари“ ЕООД за разкриване на регулираната информация пред обществеността чрез системата X3 News. С цел постигане на оптимална информираност на инвестиционната общност Дружеството публикува цялата информация и на платформата, предоставена от DarikFinance.bg.

12. Допълнителна информация по раздел VI А от приложение № 10 от наредба № 2 на КФН

12.1 Предоставени услуги

Дейността на Дружеството е насочена предимно към осигуряване на консултантски, финансово-счетоводни и ПР услуги на дъщерните дружества. Основните приходи на Дружеството са свързани с отдаване под наем на офис площи на дъщерните компании. За 2011 година общите приходи от услуги, наеми, продажба на активи, лихви и дивиденди от дъщерните дружества възлизат на 483 хил. лева или 83,42% от приходите на Дружеството. Останалите приходи на Дружеството в размер на 96 хил. лева са реализирани основно от приходи от финансираня, положителни разлики от промяна на валутните курсове и предоставени услуги на други клиенти.

12.2 Приходи от услуги

	2011 /хил. лева/	2010 /хил. лева/
Приходи от счетоводно, финансово и административно обслужване	92	144
Приходи от наем на активи	273	227
Приходи от други услуги	-	187
Приходи от продажба на ДМА	15	-
Приходи от неустойки	-	-
Други приходи	2	3
ОБЩО	382	561

12.3 Разходи за материали

	2011 /хил. лева/	2010 /хил. лева/
Разходи офис материали и консумативи	-	2
Разходи за автомобили	1	2
Други материали	1	1
ОБЩО	2	5

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

През 2011 год. „Бианор Холдинг“ АД не е сключвало големи сделки и такива от съществено значение извън обхвата на обичайната за Дружеството дейност.

12.5 Сделки, сключени между емитента и свързани лица

Към 31 декември 2011 г. „Бианор Холдинг“ АД има вземания от свързани лица в размер на 287 хил.лева, които представляват:

- по предоставени заеми: 237 хил. лева, от тях 70,78% са към дъщерните дружества на компанията;

- от продажби: 37 хил. лева, от тях 100% са към дъщерните дружества на компанията;
- от лихви по предоставени заеми: 13 хил. лева.

Към 31 декември 2011 г. „Бианор Холдинг“ АД има задължения към свързани лица в размер на 22 хил. лв., от които 1 хил. лв. представляват разпределен дивидент, а останалите 21 хил. лв. са предоставени депозити от „Бианор Сървисиз“ ЕООД за срок от 6 месеца при 7% годишна лихва.

12.6 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.

12.7 Извънбалансово водени сделки

За отчетния период няма сделки, водени извънбалансово.

12.8 Дялови участия на емитента и инвестиции в страната и чужбина

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Размер на инвестицията /хил. лева/	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие
В СТРАНАТА		
I. Инвестиции в дъщерни предприятия		
1. "Бианор Сървисиз" ЕООД	250	100
2. "Най-Маг" ООД	100	67
IV. Инвестиции в други предприятия		
В ЧУЖБИНА		
I. Инвестиции в дъщерни предприятия		
1. Biанor Inc.	23	75

Дружеството не притежава инвестиционен портфейл от акции. Дружеството притежава собствени акции.

Текущи финансови активи в ценни книжа	Вид и брой на ценните книжа	Стойност на ценните книжа /хил. лева/			
		отчетна стойност	преоценка		преоценена стойност
	обикновени		увеличение	намаление	
1. Изкупени	7 093	7			7

собствени акции					
Обща сума:	7 093	7			7

12.9 Сключени кредити

Към 31.12.2011 г. Дружеството има един ипотечен кредит към обслужващата Дружеството банка – „Уникредит Булбанк“ АД. Кредитът е сключен през август 2007 г., на стойност 1 млн. евро, с гратисен период за плащане на главницата до 30.06.2009 год. и срок за погасяване юни 2017, при лихва 3.0% + 1M EURIBOR на годишна база. Обезпечен е с ипотеки в полза на банката върху офисите на Дружеството в новопостроена сграда в гр. София, Район „Младост“, бул. „Александър Малинов“.

Дружеството притежава и кредитна карта VISA с лимит 5 хил. евро.

12.10 Отпуснати от Дружеството заеми

Дружеството е отпуснало заеми на свързани физически лица и фирми, като конкретната информацията е следната:

Заемател	Характер на взаимоотношенията	Падеж	Сума /лева/	Год. лихвен %	Неизплатена главница /лева/
Атанас Георгиев	Управител на „Най-Маг“ ООД	31.03.2012	50 000	12	50 000
„Най-Маг“ ООД	Дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД	31.03.2012	186 500	10	186 500

12.11 Използване на средствата от първичното публично предлагане

В първичното публично предлагане беше осъществено увеличение на капитал със 135 000 акции при цена на акция от 10,25 лева. Общата сума постъпила в Дружеството от първичното публично предлагане е 1 383 750 лева. Сумата по провеждането на първичното публично предлагане е в размер на 35 хил. лева.

В изпълнение на предварително огласената инвестиционна програма с цел изграждане на нови маркетингови канали и по-добро позициониране през 2007 г. Дружеството регистрира фирма в САЩ – Biano Inc. Инвестицията в дружеството е в размер на 21 хил. лева. През същия период беше стартирана дейността на „Най-Маг“ ООД. Общият размер на вложените средства от първичното публично предлагане по тези направления за периода 2007 – 2008 г. възлиза на 396 хил. лева. Приблизително 94 хил. лева са инвестирани под формата на кредити и капитал в дъщерното дружество „Некстборн“ ООД.

С част от свободните средства от увеличението на капитала са използвани за закупуването на недвижим имот в гр. София, Район „Младост“, бул. „Александър Малинов“. Това е направено с цел по-късно усвояване на договорения кредит и оптимизиране на разходите от лихви за съответния период. Сумата на използваните средства възлиза на 734 хил. лева

Друга част от свободните финансови ресурси бяха инвестирани през 2007 г. в

портфейли от акции в размер на 400 хил. лева. През периода 2007-2008 в резултат на световната финансова криза са реализирани загуби от тази инвестиция в размер на 139 хил. лева. Към края на 2008 година Дружеството се е освободило изцяло от инвестиционния портфейл.

Дружеството продължава да работи в посока на изпълнение на инвестиционната си програма 2007 – 2009. Акценти в нейното осъществяване са представянето на пазара на собствени ИТ продукти, решения и услуги в сферата на телекомуникацията и мобилната свързаност.

През 2010 год. на пазара е представен собственият продукт iMediaShare. Общо инвестициите в продукта, както и разходите, свързани с позиционирането и маркетингането му, към края на 2011 година възлизат на 900 хил. лв. Част от тази сума е обезпечена с кредит от „УниКредит Булбанк“ АД.

12.12 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.

12.13 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.

Дружеството е предложило за продажба или отдаване под наем част от новопостроения офис в ж.к. Младост. Евентуална сделка в тази посока ще освободи ресурс и ще генерира допълнителен паричен поток, който ще подпомогне развитието и маркетингането на собствените продукти на Дружеството.

12.14 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.

12.15 Промени в основните принципи на управление

Няма промени в принципите на управление на Дружеството.

12.16 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.

12.17 Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Дружеството не е извършило промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

12.18 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.

12.19 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 Дружеството няма заведени съдебни, административни или арбитражни производства.

12.20 Данни за директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Венета Руменова Михайлова, назначена на 01.08.2011 година.

Контакти:

1712 София, бул. „Александър Малинов“ № 51, вх. А, ет.3;

тел: 02 460 4200;

факс: 02 955 5686;

ел. поща: veneta.mihailova@bianor.com

13. Промени в цената на акциите на Дружеството

Движението на цените на акциите на дружеството от 01.01.2011 г. до 31.12.2011 г.:

Максимална цена на акция за периода – 6,05 лева, минимална – 2,00 лева.
Последната котировка към 29.12.2011 г. е била 6,05 лева за акция.



14. Анализ и разяснение на информацията относно публичното дружество

14.1 Структура на капитала на Дружеството

Капиталът на Дружеството е 675 хил. лева, съставен от 675 хил. обикновени безналични поименни акции с право на глас и номинал 1 лев. Акции са допуснати за търговия на БФБ-София, неофициален пазар, сегмент А. 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.

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

Име	Брой акции	% от капитала
Николай Георгиев Рашев	216 559	32,07%
Костадин Стоянов Йорданов	217 067	32,15%
Сия Йорданова Йорданова	38 745	5,74%

15. Друга информация по преценка на дружеството

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 _____

Костадин Йорданов