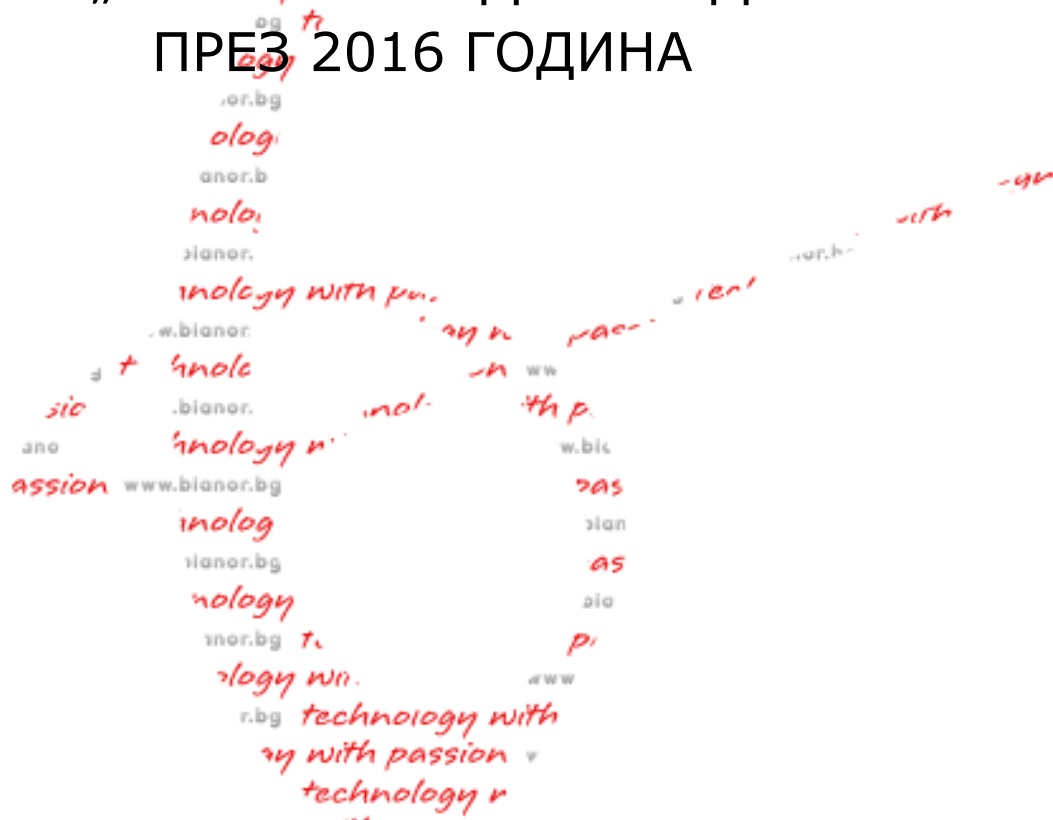


ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД ПРЕЗ 2016 ГОДИНА



НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППК 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	13
3.1 Резултати от дейността на Дружеството	13
3.2 Баланс	14
3.3 Отчет за доходите.....	15
4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството	17
4.1 Ликвиден риск.....	17
4.2 Риск от неуспех при реализирането на разработени продукти	17
5. Важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет.....	18
6. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на Дружеството	19
7. Научноизследователска и развойна дейност	20
8. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон	21
8.1 Акционерен капитал	21
8.2 Обратно изкупуване	21
8.3 Притежание на собствени акции	21
8.4 Възнаграждения на управителните и контролни органи на Дружеството	21
8.5 Акции на Дружеството притежавани от членовете на Съвета на директорите	21
8.6 Участия в търговски дружества на членовете на Съвета на директорите	20
8.7 Планирана стопанска политика на Дружеството	20
9. Наличие на клонове на Дружеството	23
10. Използвани от Дружеството финансови инструменти	24
11. Програма за корпоративно управление и нейното изпълнение.....	25
12. Допълнителна информация по раздел VI А от приложение № 10 от наредба № 2 на КФН.....	27
12.1 Предоставени услуги.....	27
12.2 Приходи от услуги	27
12.3 Разходи за материали	Error! Bookmark not defined.
12.4 Сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента	27
12.5 Сделки сключени между емитента и свързани лица.....	28
12.6 Събития и показатели с необичаен за емитента характер	28

12.7 Извънбалансово водени сделки	28
12.8 Дялови участия на емитента и инвестиции в страната и чужбина	28
12.9 Сключени кредити	28
12.10 Отпуснати от Дружеството заеми.....	29
12.11 Използване на средствата от първичното публично предлагане	29
12.12 Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикуваните прогнози	30
12.13 Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси.....	30
12.14 Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения..	30
12.15 Промени в основните принципи на управление	30
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.....	30
12.17 Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година	31
12.18 Договорености относно промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери	31
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	31
12.20 Данни за директора за връзки с инвеститорите	29
13. Промени в цената на акциите на Дружеството	32
14. Анализ и разяснение на информацията относно публичното дружество .	33
14.1 Структура на капитала на Дружеството	33
14.2 Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на отчетния период	33
15. Друга информация по преценка на Дружеството	34

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 2016 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 2017 година.

През 2016 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.

Съветът на директорите вярва, че фокусирането на дейността на Дружеството в сферата на мобилните комуникации 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 наименува „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:

Иван Димитров Димитров – председател,

Костадин Стоянов Йорданов – зам.- председател, и

Драгомир Огнянов Бояджиев – независим член.



Иван Димитров е магистър по бизнес администрация в магистърска програма на Българска академия на науките съвместно с Великотърновския университет. В периода 2008 – 2009 г. е управлявал компанията Nextborn, дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД по това време, занимаващо се с уеб дизайн и софтуерна разработка. Има дългогодишен управленски опит и стаж в дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, където е заемал позициите: административен директор и мениджър по качеството.

В момента заема позицията на управител на „Бианор Сървисиз“ ЕООД.

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.



Драгомир Бояджиев е роден през 1979 в гр. София. През 2002 г. се дипломира като Машинен инженер в ТУ – София, а през 2012 година завършва Магистратура - Финанси във ВТУ "Св. Св. Кирил и Методий". Сертифициран Инвестиционен консултант от Комисия за Финансов Надзор.

В периода 2005 - 2013 година работи в различни дружества от финансовия сектор като финансов анализатор, инвестиционен консултант, портфолио мениджър и прокурисит. От 2013 г. се занимава с частен бизнес в сферата на консултантските услуги и управлението на проекти. През 2009 г. участва в учредяването на Асоциация на инвестиционните мениджъри в България (БИМА), чийто управител и представляващ е и до момента.

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.

„Бианор Холдинг“ АД

www.bianor-holding.bg



„Бианор Холдинг“ АД обединява група от компании, които извършват дейности в областта на информационните технологии. Към 31.12.2016 „Бианор Холдинг“ АД е едноличен собственик на „Бианор Сървисиз“ ЕООД, притежаващо дъщерно дружество в САЩ - Bianor Inc. Притежава и значителна инвестиция в предприятието Flipps Media, Inc., САЩ, което е едноличен собственик на българското дружество „Флипс Медиа“ ЕАД.

„Бианор Сървисиз“ ЕООД

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 IT компании акто IBM, Philips, NATO AGS, Samsung, Duracell, Mtel, Library of Congress на САЩ и редица други.



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

Bianor Inc.

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



Flipps Media, Inc.

www.flipps.com

Flipps Media, Inc. е създадено в САЩ с цел обособяване и концентриране на дейността по разработване, маркетинг и разпространение на мобилните приложения Flipps и FITE. Приложенията са базирани на собствена патентована технология и предоставят съвременна и удобна свързаност между мобилната и домашната мултимедийна среда.

Инженерно-развойната дейност и поддръжката на приложенията са локализиращи в България и са обособени в дъщерното дружество „Флипс Медиа“ ЕАД, ЕИК 202275068.

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 Vianor 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, взема 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“ АД.

На 17.12.2013 г. капиталът на дъщерното дружество „Флипс Медиа“ АД 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“ АД 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, Hasal 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 април 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“ АД, 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 ноември 2016 г. „Флипс Медиа“ Инк., асоциирано дружество на „Бианор Холдинг“ АД, постигна споразумение за набиране на допълнителен работен капитал в рамките на Серия А-2 инвестиции в размер на \$3,036,230 млн. (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) и чрез конвертиране на издадените към момента конвертируеми записи на заповед (\$1,036,230). Привличането на инвестиция е осъществено чрез издаване на нови привилегировани 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.

3. Преглед на състоянието и дейността на Дружеството

3.1 Финансови показатели и резултати от дейността на Дружеството

За 2016 година Дружеството реализира общо приходи от дейността в размер на 5 181 хил. лева и печалба преди облагане с данъци 1 291 хил. лева. Активите на Дружеството възлизат на 4 942 хил. лева.

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

	2016	2015
Коефициенти		
<i>Рентабилност</i>		
На собствения капитал	0,25	0,01
На активите	0,24	0,01
На пасивите	4,22	0,06
На приходите от продажби	0,45	0,04
<i>Ефективност</i>		
На разходите	1,32	1,04
На приходите	0,76	0,96
<i>Ликвидност</i>		
Обща ликвидност	0,80	0,15
Бърза ликвидност	0,87	0,17
Незабавна ликвидност	0,07	0,02
Абсолютна ликвидност	0,07	0,02
<i>Финансова автономност</i>		
Финансова автономност	0,94	0,76
Финансова задлъжнялост	0,06	0,32

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

3.2 Баланс

	2016 /хил. лева/	2015 /хил. лева/
Активи		
Нетекущи активи		
Сгради	-	3408
Машини, оборудване и компютърна техника	16	26
Транспортни средства	18	31
Офис обзавеждане	1	1
Нематериални активи	3	3
Инвестиции в дъщерни и други дружества	2722	1025
Вземания от свързани лица по предоставени заеми	2070	-
Активи по отсрочени данъци	4	2
Общо нетекущи активи	4834	4496
Текущи активи		
Търговски и други вземания	99	109
Парични средства	9	13
Общо текущи активи	108	122
Общо активи	4942	4618
Капитал		
Акционерен капитал	675	675
Законови резерви	382	382
Премиен резерв	1193	1193
Други резерви	35	35
Финансов резултат	2379	1217
Общо капитал	4664	3502

Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Търговски и други задължения	32	419
Пасиви по отсрочени данъци	123	-
Общо нетекущи пасиви	155	419
Текущи пасиви		
Задължения по получени заеми	-	9
Задължения към доставчици и клиенти	47	12
Задължения към свързани лица	27	605
Данъчни задължения	5	42
Задължения към персонала и осигурителни институции	44	29
Общо текущи пасиви	123	697
Общо пасиви	278	1116
<u>Общо капитал и пасиви</u>	<u>4942</u>	<u>4618</u>

3.3 Отчет за доходите

	31.12.2016 /хил. лева/	31.12.2015 /хил. лева/
Приходи от продажби	2,566	508
Разходи за външни услуги	(214)	(86)
Разходи за възнаграждения	(173)	(227)
Разходи за осигуровки	(18)	(27)
Разходи за амортизация	(45)	(63)
Други разходи	(18)	(42)
Себестойност на продадените стоки и активи	(3390)	-
Резултат от оперативна дейност	1292	63

Разходи за лихви	(21)	(47)
Приходи от лихви	60	6
Други финансови приходи /разходи, нетно	2544	-
Резултат за периода преди данъци	1291	22
Разходи за данъци, нетно	129	3
Нетен резултат за периода	1162	19

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 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.

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

Няма важни събития, настъпили след датата, към която е съставен настоящият отчет /31.12.2016 г./

6. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на Дружеството

През 2016 година Дружеството продължи политиката за тясно специализиране в разработването на видео стрийминг решения, както за мобилни приложения така и като част от цялостни бизнес решения в областта на интернет телевизията, предоставяне на видео в реално време на различни медийни устройства, и видео оптимизация и сигурност.

Дружеството работи усилено в две направления – предоставяне на професионални софтуерни и консултантски услуги и разработване на собствени софтуерни продукти.

Приложението Flipps на Бианор, което превръща смарт телефона в мобилен медия сървър, продължи да се доказва като категоричен пример за успеха на технологията. До края на 2016 г. приложението има средномесечно около 427 000 активни потребители и поддържа над 350 милиона интернет-свързани телевизори и медийни устройства по цял свят.

Водещи медийни партньори като CBS, Bloomberg, Showtime, Deutsche Velle, ProSiebenSat1 и много други предоставят видео съдържанието си на Flipps, благодарение на което достигат глобална зрителска аудитория, която може да възпроизвежда тяхното съдържание на телевизионните екрани от ново поколение само с мобилното приложение Flipps.

Приложението Flipps има два патента, издадени от Патентното ведомство на САЩ, и регистрация на търговската марка Flipps. Към момента приложението има над 15 милиона инсталации в цял свят.

През 2016 г. на пазара беше въведено и мобилното приложение FITE, специализирано в предлагането на видео съдържание на живо в областта на бойните изкуства. За една година, FITE излъчи над 300 спортни предавания на живо от над 200 водещи спортни организации от САЩ, Великобритания, Германия, Австралия и други. Сред партньорите на FITE, които предоставят програмното си съдържание за излъчване на живо са водещи спортни организации в областта на MMA (World Series of Fighting), бокс (Sauerland), и много други.

Бързото развитие на продукта, успешното му навлизане на пазара и инвеститорският интерес дават очаквания за запазване на тази възходяща тенденция и през 2017 г. и увереност, че и FITE е една сполучлива инвестиция в технология със значим потенциал.

Дружеството Flipps Media Inc. е получило инвестиции от EarlyBird Venture Capitals, Tim Draper и LAUNCHub.

В сферата на консултантските услуги, в резултат на работата на дъщерното дружество Bianor Inc. в САЩ през 2016 г. бяха продължени договорите с редица клиенти, сред които Colorado State Thespians, Emron, Library of Congress и други.

Тенденцията, която „Бианор Холдинг“ АД следва, е за ясно фокусиране на услугите и продуктите в областта на видео и мобилните решения за бизнеса. 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. Мобилните приложения Fliprs и FITE са продукт на отдела.

Дъщерното дружество „Флипс Медиа“ Инк., САЩ, се фокусира върху маркетинга и разпространението на приложенията. Развойната дейност се обособява като екип на българското дъщерно дружество „Флипс Медиа“ ЕАД.

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 2016 година Дружеството не е изкупувало обратно собствени акции.

8.3 Притежание на собствени акции

Дружеството не притежава собствени акции.

8.4 Възнаграждения на управителните и контролни органи на Дружеството

Месечното брутно възнаграждение на членовете на СД е в размер на 1500 лева.

Общата сума, начислена като възнаграждение на членовете на СД за 2016 година за участието им в Борда и управлението на Дружеството, възлиза на 66 419 лева.

Име	Позиция	Сума /лева/
Николай Георгиев Рашев	независим член и председател на СД до 04.07.2016 г.	9 071
Неделчо Василев Неделчев	член на СД до 04.07.2016 г.	9 071
Иван Димитров Димитров	председател на СД	8 929
Костадин Стоянов Йорданов	зам.-председател на СД и изпълнителен директор	36 348
Драгомир Огнянов Бояджиев	независим член на СД	3 000

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

Към 31.12.2016 година членовете на СД притежават следните акции на Дружеството:

Име	Позиция	Брой акции	% от капитала
Иван Димитров Димитров	председател на СД	96 071	14,23%
Костадин Стоянов Йорданов	зам.-председател на СД и изпълнителен директор	217 067	32,15%
Драгомир Огнянов Бояджиев	Независим член на СД	-	-

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
Иван Димитров Димитров	няма	няма	„Бианор Сървисиз“ ЕООД - управител
Костадин Стоянов Йорданов	„Флипс Медиа“ АД – член на СД „Флипс Медиа“ Инк. – член на СД	няма	„Флипс Медиа“ АД – изпълнителен директор „Флипс Медиа“ Инк. – изпълнителен директор
Драгомир Огнянов Бояджиев	"Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД – Член на СД	Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД. Притежава непряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД. Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД.	„Сентра“ ООД – Управител "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД – Управител "Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД – Управител "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД – 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 31.12.2016 г. Дружеството не притежава портфейлни инвестиции.

11. 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 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.

През 2016 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 безопасност 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/, 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.

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. Дружеството оповестява тази Политика и всички промени в нея на електронна си страница www.bianor-holding.bg 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.

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 от продажба на притежаваната офис-сграда и дяловете на Bianor Inc. За 2016 година общите приходи от услуги, наеми, лихви, продажба на дялове и преоценка на инвестиция от дружествата в групата възлизат на 2 879 хил. лева или 55,57% от приходите на Дружеството. Останалите приходи на Дружеството в размер на 2 302 хил. лева са реализирани основно от продажбата на офис-сграда, разлики от промяна на валутните курсове и приходи от лихви по предоставени заеми към трети лица.

12.2 Приходи от услуги

	2016 /хил. лева/	2015 /хил. лева/
Приходи от счетоводно, финансово и административно обслужване	79	84
Приходи от наем на активи	197	424
Приходи от продажба на активи	2	-
ОБЩО	278	508

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

На 03.05.2016 год. „Бианор Холдинг“ АД сключи сделка по чл.114, ал. 1, т. 1, б. „а“ от ЗППЦК, изразяваща се в продажба на актив на голяма стойност - недвижим имот, находящ се в гр. София, бул. „Александър Малинов“ 51 и състоящ се от офисни помещения и паркоместа. Сделката беше предварително одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 27.04.2016 г., и се осъществи по справедлива пазарна стойност близка до оценка, извършена към 01.03.2016 г. от независим оценител.

Реализирането на сделката доведе до закриване на съществуващите кредитни експозиции в дружествата „Бианор Холдинг“ АД и „Бианор Сървисиз“ ЕООД в размер на приблизително 970 хил. евро към дата на сделката, до освобождаване на свободен паричен ресурс и облекчаване на паричните потоци. След закриване на задълженията на дружествата, от сделката остана паричен ресурс в размер на приблизително останали 275 хил. лева, които се използват за развитие на нови търговски канали и увеличаване на основната дейност.

12.4 Сделки, сключени между емитента и свързани лица

Към 31 декември 2016 г. „Бианор Холдинг“ АД има задължения към свързани лица от предоставени услуги и аванси в размер на 27 хил. лева.

Към 31 декември 2016 г. „Бианор Холдинг“ АД има вземания от свързани лица в размер на 2,090 хил. лв., които представляват предоставени дългосрочни заеми, заедно с дължимите лихви по тях за 2,070 хил.лв. и продажби за 20 хил.лв.

12.5 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.

12.6 Извънбалансово водени сделки

За отчетния период няма сделки, водени извънбалансово.

12.7 Дялови участия на емитента и инвестиции в страната и чужбина

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Размер на инвестицията /хил. лева/	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие
В СТРАНАТА		
I. Инвестиции в дъщерни предприятия		
1. "Бианор Сървисиз" ЕООД	850	100,00
В ЧУЖБИНА		
I. Инвестиции в други предприятия		
1.Flipps Media, Inc.	1841	18,17

Дружеството не притежава инвестиционен портфейл от акции.

Дружеството не притежава собствени акции.

12.8 Сключени кредити

Към 31.12.2016 г. Дружеството притежава кредитна карта VISA с лимит 5 хил. евро.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има действащи договори за финансов лизинг за придобиване транспортно средство, компютърно оборудване и мобилни апарати. Лизинговият договор за придобиване на транспортно средство определя фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на срока на лизинга.

Към 31.12.2016 г. Дружеството не е страна по договори за оперативен лизинг.

12.9 Отпуснати от Дружеството заеми

Дружеството има следните отпуснати заеми към свързани лица:

№	Заемател	Характер на взаимоотношенията	Падеж	Сума /лева/	Год. лихвен %
1	„Бианор Сървисиз“ ЕООД	Дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД	30.06.2019г.	456 000	5
2	„Бианор Сървисиз“ ЕООД	Дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД	30.06.2019г.	1 500 000	5
3	„Бианор Сървисиз“ ЕООД	Дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД	30.06.2019г.	60 000	5

12.10 Използване на средствата от първичното публично предлагане

В първичното публично предлагане беше осъществено увеличение на капитала 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 – Bianor 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.

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.

12.11 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.

12.12 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.

12.13 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.

12.14 Промени в основните принципи на управление

Няма промени в принципите на управление на Дружеството.

12.15 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.

12.16 Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

С решение на редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 28.06.2016 г., бяха освободени от длъжност и от отговорност двама от членовете на Съвета на директорите на Дружеството – Николай Рашев и Неделчо Неделчев. На тяхно място бяха избрани Иван Димитров Димитров и Драгомир Огнянов Бояджиев, Промяната е вписана в Търговския регистър с решение от 04.07.2016 г. Независим член на Съвета на директорите е Драгомир Бояджиев.

12.17 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.

12.18 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 31.12.2016 г. към Дружеството няма заведени съдебни, административни или арбитражни производства.

12.19 Данни за директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Вяра Кирилова Тодорова, считано от 13.09.2016 година.

Контакти:

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

тел: 02 460 4200;

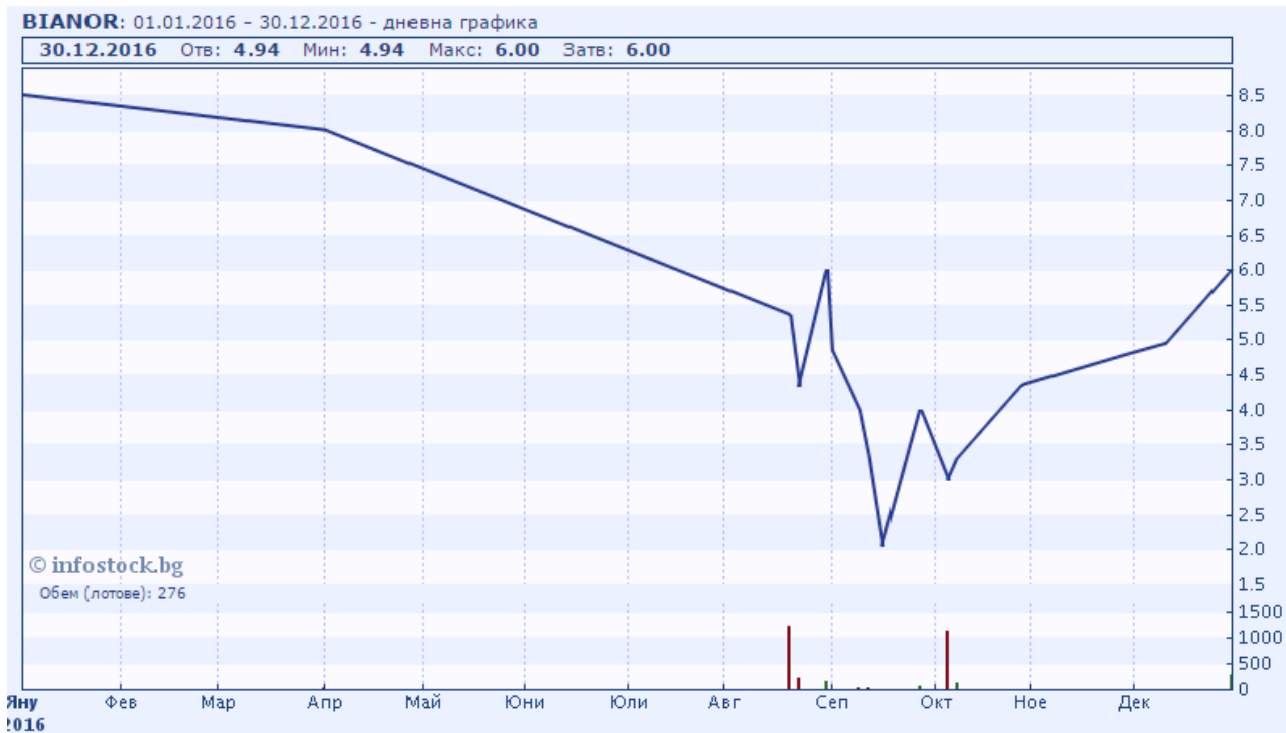
факс: 02 955 5686;

ел. поща: vyara.todorova@bianor.com

13. Промени в цената на акциите на Дружеството

Движението на цените на акциите на дружеството от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г.:

Максимална цена на акция за периода – 7,99 лева, минимална – 1,60 лева. Последната котировка към 12.12.2016 г. е била 4,95 лева за акция.



14. Анализ и разяснение на информацията относно публичното дружество

14.1 Структура на капитала на Дружеството

Капиталът на Дружеството е 675 222 лева, съставен от 675 222 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас и номинал 1 лев. Акциите са допуснати за търговия на VaSE Market на БФБ-София. 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
Костадин Стоянов Йорданов	217 067	32,15%
Неделчо Василев Неделчев	112 448	17,10%
Иван Димитров Димитров	96 071	14,23%

15. 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 Доклада.

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