



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА  
ДЕЙНОСТТА**

**на „Флипс Медиа“ ЕАД  
през 2020 г.**

**ANNUAL ACTIVITY REPORT**

**of Flipps Media EAD  
for 2020**

<p><b><u>1. Обща информация</u></b></p> <p>„Флипс Медиа“ ЕАД („Дружеството“) е българско еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202275068. Създадено е в началото на 2012 г. като дружество с ограничена отговорност с фирма „АйМедиаШеър“. На 18.10.2012 г. е преобразувано в акционерно дружество. На 21.10.2013 г. е преименувано на „Флипс Медиа“ АД. На 31.01.2014 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа промяна в собствеността и трансформирането му в еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала Флипс Медиа, Инк., САЩ. На 11.06.2015 г. капиталът на Дружеството е увеличен чрез издаване и продажба на нов акционер на 1443 нови обикновени поименни акции с право на глас. На 09.06.2016 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа нова промяна в собствеността и трансформирането му в еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала Флипс Медиа, Инк., САЩ.</p> <p>Седалището и адресът на управлението на Дружеството е: България, гр. София 1505, ул. „Черковна“ № 78.</p> <p>Дейността на Дружеството включва планиране, проектиране, разработка, тестване и внедряване на софтуерни и мобилни комуникационни решения и приложения, търговия със софтуерни и хардуерни продукти, търговия и разпространение на цифрово медийно съдържание и реклама, консултации в сферата на високите технологии и бизнес процесите, както и всяка друга незабранена от закона дейност.</p> <p>Към 31.12.2020 г. капиталът на Дружеството е разпределен в 67 718 (шестдесет и седем хиляди седемстотин и осемнадесет) лева, разпределени в 67 718 обикновени поименни налични акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка. Няма акции с привилегирани права.</p> <p>Дружеството се управлява и представлява от избран от общото събрание на акционерите Съвет на директорите. Към края на отчетния период Съветът на директорите се състои от шест физически лица.</p>	<p><b><u>1. General Information</u></b></p> <p>Flipps Media EAD (“the Company”) is a solely owned Bulgarian joint stock company, registered in the Commercial Register at the Registry Agency, UIC 202275068. It was founded in the beginning of 2012 as iMediaShare OOD, a limited liability company. On October 18, 2012 the Company was transformed into a joint stock company. On October 21, 2013 the Company was rebranded to Flipps Media AD. On January 31, 2014 the Registry Agency registered a change in the ownership and its transformation to a sole owned joint stock company with the sole owner of the Company’s capital being Flipps Media, Inc., USA. On June 11, 2015 the Company’s capital was increased by issuance and sale to a new shareholder of 1443 new ordinary materialized voting shares. On June 09, 2016 the Registry Agency registered a new change in the ownership and a transformation to a solely owned joint stock company with Flipps Media, Inc., USA being the sole owner of the Company’s capital.</p> <p>The seat and registered address of the Company is: Bulgaria, Sofia 1505, 78, Cherkovna Str.</p> <p>The Company activities include planning, design, development, testing and implementation of software and mobile communications solutions and applications, trade in software and hardware products, marketing and distribution of digital media content and advertising, consulting in the field of high technology and business processes, and any other activity not prohibited by law.</p> <p>As of 31.12.2020 the capital of the Company is BGN 67,718 (sixty seven thousand seven hundred and eighteen), divided into 67,718 ordinary registered materialized voting shares with nominal value of BGN 1.00 (one) per share. There are no privileged shares.</p> <p>The Company is managed and represented by the Board of Directors elected by the General Meeting of Shareholders. As of the end of the reporting period, the Board of Directors consists of six natural persons.</p>

<p>Годишният финансов отчет на Дружеството се проверява и заверява от проверител, избран ежегодно от общото събрание на акционерите преди изтичането на всяка календарна година.</p> <p>Интернет - страницата на Дружеството е <a href="http://www.flipps.com">www.flipps.com</a></p>	<p>The annual financial statements of the Company are audited by an auditor who is appointed annually by the General Meeting of Shareholders before the end of each calendar year.</p> <p>The Company's Internet site is <a href="http://www.flipps.com">www.flipps.com</a></p>																																																				
<p><b>2. Финансови показатели и резултати от дейността на Дружеството</b></p>	<p><b>2. Results of Company's Operations</b></p>																																																				
<p>За 2020 година Дружеството реализира общо приходи от дейността в размер на 1 612 хил. лева и загуба 364 хил. лева. Активите на Дружеството възлизат на 1 095 хил. лева.</p> <p>Основните финансови показатели, отнасящи се за дейността на Дружеството са:</p>	<p>For 2020, the Company achieved total operating income in the amount of BGN 1 612 thousand and loss BGN 364 thousand. The Company's assets amount to BGN 1 095 thousand.</p> <p>The key financial indicators that apply to Company's activity are:</p>																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="212 875 916 1014">Коефициенти</th> <th data-bbox="916 875 1166 1014">2020</th> <th data-bbox="1166 875 1449 1014">2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3" data-bbox="212 1014 1449 1048"><b>Рентабилност:</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1048 916 1088">На собствения капитал</td> <td data-bbox="916 1048 1166 1088">(0.5253)</td> <td data-bbox="1166 1048 1449 1088">0.0988</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1088 916 1128">На активите</td> <td data-bbox="916 1088 1166 1128">(0.3324)</td> <td data-bbox="1166 1088 1449 1128">0.0769</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1128 916 1169">На пасивите</td> <td data-bbox="916 1128 1166 1169">(0.9055)</td> <td data-bbox="1166 1128 1449 1169">0.3465</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1169 916 1209">На приходите от продажби</td> <td data-bbox="916 1169 1166 1209">(0.2423)</td> <td data-bbox="1166 1169 1449 1209">0.0776</td> </tr> <tr> <td colspan="3" data-bbox="212 1209 1449 1243"><b>Ефективност:</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1243 916 1283">На разходите</td> <td data-bbox="916 1243 1166 1283">0.8479</td> <td data-bbox="1166 1243 1449 1283">1.0885</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1283 916 1323">На приходите</td> <td data-bbox="916 1283 1166 1323">1.1794</td> <td data-bbox="1166 1283 1449 1323">0.9187</td> </tr> <tr> <td colspan="3" data-bbox="212 1323 1449 1357"><b>Ликвидност:</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1357 916 1397">Обща ликвидност</td> <td data-bbox="916 1357 1166 1397">2.7207</td> <td data-bbox="1166 1357 1449 1397">5.6810</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1397 916 1438">Бърза ликвидност</td> <td data-bbox="916 1397 1166 1438">2.7179</td> <td data-bbox="1166 1397 1449 1438">5.6762</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1438 916 1478">Незабавна ликвидност</td> <td data-bbox="916 1438 1166 1478">0.6676</td> <td data-bbox="1166 1438 1449 1478">0.0381</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1478 916 1518">Абсолютна ликвидност</td> <td data-bbox="916 1478 1166 1518">0.6676</td> <td data-bbox="1166 1478 1449 1518">0.0381</td> </tr> <tr> <td colspan="3" data-bbox="212 1518 1449 1552"><b>Финансова автономност:</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1552 916 1592">Финансова автономност</td> <td data-bbox="916 1552 1166 1592">1.7239</td> <td data-bbox="1166 1552 1449 1592">3.5083</td> </tr> <tr> <td data-bbox="212 1592 916 1630">Задлъжнялост</td> <td data-bbox="916 1592 1166 1630">0.5801</td> <td data-bbox="1166 1592 1449 1630">0.2850</td> </tr> </tbody> </table>	Коефициенти	2020	2019	<b>Рентабилност:</b>			На собствения капитал	(0.5253)	0.0988	На активите	(0.3324)	0.0769	На пасивите	(0.9055)	0.3465	На приходите от продажби	(0.2423)	0.0776	<b>Ефективност:</b>			На разходите	0.8479	1.0885	На приходите	1.1794	0.9187	<b>Ликвидност:</b>			Обща ликвидност	2.7207	5.6810	Бърза ликвидност	2.7179	5.6762	Незабавна ликвидност	0.6676	0.0381	Абсолютна ликвидност	0.6676	0.0381	<b>Финансова автономност:</b>			Финансова автономност	1.7239	3.5083	Задлъжнялост	0.5801	0.2850		
Коефициенти	2020	2019																																																			
<b>Рентабилност:</b>																																																					
На собствения капитал	(0.5253)	0.0988																																																			
На активите	(0.3324)	0.0769																																																			
На пасивите	(0.9055)	0.3465																																																			
На приходите от продажби	(0.2423)	0.0776																																																			
<b>Ефективност:</b>																																																					
На разходите	0.8479	1.0885																																																			
На приходите	1.1794	0.9187																																																			
<b>Ликвидност:</b>																																																					
Обща ликвидност	2.7207	5.6810																																																			
Бърза ликвидност	2.7179	5.6762																																																			
Незабавна ликвидност	0.6676	0.0381																																																			
Абсолютна ликвидност	0.6676	0.0381																																																			
<b>Финансова автономност:</b>																																																					
Финансова автономност	1.7239	3.5083																																																			
Задлъжнялост	0.5801	0.2850																																																			

3. Баланс/ Balance Sheet		
	2020 /'000 BGN/	2019 /'000 BGN /
Активи/ Assets		
Нетекущи активи/ Non-current assets		
Машини, оборудване и компютърна техника/ Machinery, equipment and IT	82	142
Активи по отсрочени данъци/ Deferred tax assets	31	25
Други нетекущи активи и вземания/ Other non-current assets and receivables	8	6
Общо нетекущи активи/ Total non-current assets	121	173
Текущи активи/ Current assets		
Материални запаси/ Inventories	1	1
Вземания от свързани лица/ Receivables from related parties	734	1,175
Други текущи вземания/ Other current receivables	-	9
Парични средства/ Cash reserves	239	8
Общо текущи активи/ Total current assets	974	1,193
Общо активи/ Total assets	1,095	1,366
Капитал/ Capital		
Акционерен капитал/ Share capital	68	68
Общи резерви/ General reserves	9	15
Премиен резерв/ Share premium reserve	1,661	1,661
Финансов резултат/ Economic outturn	(1,045)	(681)
Общо капитал/ Total capital	693	1,063
Пасиви/ Liabilities		
Нетекущи пасиви/ Non-current liabilities		
Задължения по лизинг/ Leasing liabilities	5	66
Провизии за дългосрочни доходи/Provisions for long-term incomes	39	27
Общо нетекущи пасиви/ Total non-current liabilities	44	93
Текущи пасиви/ Current liabilities		
Задължения по лизинг/ Leasing liabilities	65	59
Задължения към свързани лица/ Payables from related parties	1	1
Данъчни задължения/ Tax liabilities	44	22
Задължения свързани с персонала/ Liabilities related to personnel	247	128
Други текущи задължения и пасиви/ Other current liabilities	1	-
Общо текущи пасиви/ Total current liabilities	358	210
Общо капитал и пасиви/ Total capital and liabilities	1,095	1,366

4. Отчет за доходите/ Income Statement		
	31.12.2020 /'000 BGN/	31.12.2019 /'000 BGN/
Приходи от продажби/ Revenue from sales	1,555	1,353
Разходи за материали/ Cost of materials	(2)	(2)
Разходи за външни услуги/ Cost of external services	(69)	(75)
Разходи за възнаграждения/ Personnel costs	(1,543)	(995)
Разходи за осигуровки/ Social security costs	(141)	(102)
Разходи за амортизация/ Depreciation costs	(72)	(59)
Други разходи/ Other costs	(7)	(10)
Резултат от оперативна дейност/ Profit from operating activities	(279)	110
Други финансови приходи/ разходи, нетно/ Other financial income/costs, net	(90)	(2)
Резултат за периода преди данъци/ Profit for the period before tax	(369)	108
Разходи за данъци, нетно/ Tax costs, net	5	(3)
Нетен резултат за периода/ Net profit for the period	(364)	105
Актюерски печалби и загуби/ Actuarial gains and losses	(7)	(5)
Данъци върху позиции от друг всеобхватен доход/ Taxes on positions from other comprehensive income	1	-
Друг всеобхватен доход/ Other comprehensive income	(6)	(5)
Общ всеобхватен доход за годината/ Total comprehensive income for the year	(370)	100

<p><b>5. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството/ Main risks faced by the Company</b></p>	
<p><b>5.1. Конкурентна среда сред стрийминг медия услугите в сферата на бойните спортове</b></p>	<p><b>5.1. Competitive environment among streaming media services in the area of fighting sports</b></p>
<p>Конкурентната среда в областта на дигиталния (over the top) стрийминг на платени събития носи известни рискове. Платформите като DAZN, Eleven Sports, FloSports и други агресивно закупуват права за премиум съдържание като Бокс, Серия А, Бундеслига и други.</p> <p>От друга страна така наречените потребителски стрийминг платформи (Direct-to-Consumer) като UFC Fight Pass, WWE, La Liga TV предлагат техни собствени абонаментни услуги и стават все по-независими от традиционните ТВ разпространители. И все пак нуждата от такива разпространители все още е необходима както като основен маркетинг канал така и за реализиране на голям процент от продажбите на най-големите спортни събития. Примери за това са WWE, а от скоро и NFL, които обявиха пускането на линеен канал в партньорство със Sky UK.</p> <p>По отношение на конкуренцията на FITE с организации, чиито маркетингов микс включва традиционни (офлайн) канали и масови програми за привличане на зрители, продуктът се позиционира на пазара по начин, който го прави предпочитано място както от партньори, търсещи канали за разпространение на своето съдържание, така и от целевата група потребители:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Телевизионен каталог от всички бойни спортове – бокс, кикбокс, професионална борба, ММА. FITE излъчва средно по 20 събития на живо всяка седмица, което предоставя уникален достъп до съдържание от много различни организации на едно място.</li> <li>• Достъп до най-търсеното и качествено съдържание, което не е включено в клубните програми. FITE предлага целия си каталог на a-la-carte база.</li> <li>• Седмична програма и собствено видео съдържание.</li> <li>• Сборно място за фенове – чат на живо, качване на собствено съдържание, гласуване и друга функционалност с висока добавена стойност за лоялните потребители.</li> </ul>	<p>The competitive environment among the OTT (over the top) sports streaming services is one of the greatest risks. Platforms like DAZN, Eleven Sports, FloSports etc have slowed their spending on marquee rights e.g. Boxing, Serie A and Bundesliga but still a major risk.</p> <p>Elsewhere, independent, Direct to Consumer streaming platforms like UFC Fight Pass, WWE, La Liga TV offer their own subscription services and are becoming less reliant on traditional broadcasters. However, there is still a need for traditional TV to support their marketing and awareness efforts as well as retail the biggest events, as WWE do and must recently NFL, who have announced a linear service with Sky UK.</p> <p>As for FITE’s competition with other organizations whose marketing mix includes the traditional (offline) channels and widespread programs for attracting viewers, the product positions itself on the market with the following features which make it a preferred destination for partners looking for additional channels to broadcast their content and for the target audience as well:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A TV catalogue from all fighting sports – boxing, kick-box, wrestling, MMA. FITE broadcasts live approximately 20 events per week which offers a unique access to content from many different organizations at one place.</li> <li>• Access to the most wanted and high-quality content that is not included in the club programs. FITE offers its entire catalogue on a-la-carte basis.</li> <li>• A weekly program and its own video content</li> <li>• Fan Site – live chat, uploading own content, voting and other high value added functionality for loyal users.</li> </ul> <p>In addition, FITE has dramatically increased its distribution. FITE is available on 12 of the major TV and cable platforms and constantly adding a new</p>

<p>В допълнение FITE увеличи значително разпространението. FITE е достъпен на 12 от най-значимите мултимедийни платформи и постоянно прибавя нови. Огромно преимущество е постигнатото чрез разпространението на приложението през платформата на Sony PlayStation.</p> <p>FITE установи дълготрайни взаимоотношения с Трилър – водещ организатор на спортни и развлекателни събития, превръщайки се в основен техен дистрибутор.</p> <p>Друго основно предимство на FITE е високата технологична трудност за нов играч да навлезе в онлайн видео стрийминга. Областта представлява сериозно предизвикателство за всеки нов конкурент, който не разполага с подходяща и утвърдено технологично решение. В това отношение FITE е в позицията на установен партньор с доказана технология отговаряща на изискванията на HBO стандартите.</p> <p>Към края на отчетната година FITE има повече от 3,7 млн. потребители.</p> <p>Сред партньорите на FITE, които предоставят програмното си съдържание за излъчване на живо, са спортни организации с доказана репутация като Triller, WWE, Top Rank, PBC, Golden Boy, Sauerland (boxing), KSW (MMA), AEW Impact Wrestling, ROH Wrestling и много други.</p>	<p>one. Distribution via Sony PlayStation is a major advantage.</p> <p>FITE formed long term relationship with Triller (top tier event organizer) and became major distribution outlet for their events.</p> <p>Another major advantage of FITE is the high technological barrier to penetrate the online video streaming which is a challenge for any competitor who doesn't have a sophisticated technological solution. In this aspect FITE is in a position of an established partner with proven technology, respecting the HBO standards.</p> <p>By the end of the reporting year, FITE has over 3.7m registered users.</p> <p>Among FITE's partners that provide their live broadcast content are sports organizations with proven reputation such as Triller, WWE, Top Rank, PBC, Golden Boy, Sauerland (boxing), KSW (MMA), AEW Impact Wrestling, ROH Wrestling and many other.</p>
<p><b>5.2. Ограничен пазарен дял на онлайн pay-per-view услугите в сферата на бойните спортове</b></p>	<p><b>5.2. Limited market share of the online pay-per-view services in the world of fighting sports</b></p>
<p>Платформите и услугите за дигитален видео-стрийминг на живо в средите на бойните спортове стават все по-популярни сред зрителите, които търсят удобството на стрийминг предавания, независимо къде се намират.</p> <p>През последната година моделът pay-per-view ("плащаш, за да гледаш") бележи сериозен ръст вече реализира повече от 40% през онлайн независими платформи, докато останалите 60% остават през традиционните канали като кабелни и сателитни доставчици.</p> <p>Рискът за ограничаване на ръста от размера на пазара, обаче, е малък, предвид тенденцията за бързи темпове на растеж, като очакванията са делът на онлайн pay-per-view пазара в сферата на бойните спортове да достигне 10% до 2021 г. Бойните спортове са един от най-бързо растящите</p>	<p>The platforms and services for digital video streaming in the fighting sports environments become more and more popular among the viewers who are looking for the convenience of the streaming transmissions no matter where they are.</p> <p>Last year the pay-per-view model (pay to watch) achieved significant growth of 40% run via independent online platforms while the rest is done via traditional cable and satellite service providers.</p> <p>However, the risk of growth limitation due to market size is small, given the trend of rapid growth rates, with expectations that the share of online pay-per-view market in the field of fighting sports will reach 10% by 2021. Combat sports are one of the fastest growing segments in online distribution in terms of viewers' interest, with a potential target audience of over 150 million people all over the world interested in fighting sports.</p>

<p>сегменти в онлайн дистрибуцията по отношение на зрителски интерес, с потенциална целева аудитория от над 150 милиона души по целия свят, интересуващи от бойни спортове.</p>	
<p><b>5.3. Рискове при управление на растежа</b></p>	<p><b>5.3. Risks in growth management</b></p>
<p>Дружеството се старее да осигури ликвидност и посреща растящите си оборотни нужди чрез вътрешно генерирани парични потоци, използвани за оборотни средства (в това число и за заплати), за търговски и маркетингови цели, за финансиране на развойната дейност, свързана с продукта FITE.</p> <p>Дружеството полага значителни усилия, за да управлява съзнателно, съвместно и ефективно рисковете на растежа. Въпреки това, няма гаранции, че мениджмънтът, персоналът, системите, процесите и контролът в Компанията ще бъдат постоянно и абсолютно адекватни, за да поддържат темпа на растеж в бъдеще.</p>	<p>The Company strives to provide liquidity and to meet its growing working capital needs through internally generated cash flows used for working capital (including salaries), for commercial and marketing purposes and for funding the development activities related to the FITE product.</p> <p>The Company is making significant efforts to manage seriously, conscientiously and effectively the risks of growth. However, there is no guarantee that the management, personnel, systems, processes and controls in the Company will be permanently and totally adequate to maintain the pace of growth in the future.</p>
<p><b>5.4. Риск от нарушаване на интелектуални права</b></p>	<p><b>5.4. Risk of violation of intellectual property rights</b></p>
<p>Дружеството е в определена степен зависимо от запазването на търговски тайни, интелектуални права, споразумения за неразкриване на информация, и други договорни отношения, които да защитават неговите права на собственост и данни за нейните клиенти. Въпреки усилията на Дружеството да защити тези свои права и данни, е възможно неоторизирани лица да копират дадени аспекти от продукти, разработени от Дружеството, или да получат и използват информация, която Дружеството смята за непублична своя собственост или собственост на негови клиенти, или да разработят продукти с функционалности или свойства, подобни на продукта, разработен от Дружеството.</p> <p>Към настоящия момент, Дружеството няма данни и вярва, че не нарушава патенти или интелектуални права на трети лица, но няма гаранция, че в бъдеще трети лица няма да предявят иски за нарушени такива. Подобни иски, основателни или не, биха могли да струват на Дружеството време, пари и оперативни забавяния, или да наложат необходимостта да се плащат лицензи, или пък необходимостта да се разработват нови технологии, ненарушаващи чужди патенти.</p> <p>Дружеството има към момента два регистрирани патента в САЩ и една търговска марка.</p>	<p>The Company is to some extent dependent on the protection of trade secrets, intellectual property agreements, non-disclosure and other contractual arrangements to protect its property rights and its customers' data. Despite the efforts of the Company to protect these rights and data, it is possible unauthorized parties to copy certain aspects of the products developed by the Company, or to obtain and use information that the Company considers its non-public property or the property of his clients, or to develop products with features or characteristics similar to the product developed by the Company.</p> <p>At present, the Company has no evidence and believes that it does not violate patents or intellectual property rights of third parties, but there is no guarantee that in the future third parties will not bring claims for violated rights. Such claims, justified or not, could cost the company time, money and operational delays or could require the need to pay for licenses or to develop new technologies, which do not constitute violation of third parties' patents.</p> <p>Currently the Company has registered two US patents and one trade mark.</p>



## 6. Развойна дейност/ Development activities

Технологията на Flipps /FITE е с два патента, издадени от Патентното ведомство в САЩ и предоставя възможност за безкабелно свързване между мобилното приложение и всеки интернет-свързан телевизор за осъществяване на дигитален стрийминг към големия екран.

Принос за развитието на услугата и увеличаването на пазарния дял имат и допълнителните разработки за нови SmartTV / OTT платформи. През 2020 партньорства бяха установени с водещи производители на телевизори като Samsung, LG и Hisense както и Cox – голям кабелен оператор в САЩ.

През 2020 година услугата продължи разширяването на възможностите за достъп до съдържанието като предложи собствен абонамент план – FITE+. Чрез него потребителите имат възможност срещу месечна или годишна такса да гледат неограничен брой пъти изминали събития от избрани партньори. През ноември FITE си партнира с T-Mobile – третия по големина мобилен оператор в САЩ с цел популяризиране на FITE+ сред абонатите на оператора.

През годината компанията установява ново партньорство с боксовия промотър Triller. Ролята на FITE бе да е ексклузивен дистрибутор на боксовия мач между легендите Майк Тайсън и Рой Джоунс Джунир – събитие, което се превърна в едно от най-успешните Pay-Per-View-та в историята. В резултат FITE приложенията оглавиха всички класации в магазините за приложения на Apple, Google & Amazon.

По отношение на съдържанието FITE направи и първи стъпки в посока разширяване на излъчваните спортове като футбол, баскетбол и моторни спортове като например Световните футболни квалификации на Латинска Америка – кръг 1 & 2. Също така редица музикални концерти бяха излъчени през годината като най-значимият от тях бе KISS на живо от Дубай на 31.12.2020, чието шоу бе отличено с няколко рекорда на Гинес. Не на последно място FITE представи и собствен 24x7 ТВ канал – FITE 24/7. Каналът може да бъде гледан безплатно на всички платформи, на които може да бъде свалено приложение на FITE както и през няколко дистрибутора.

През ноември 2020 платформата бележи и нов рекорд по отношение на брой зрители гледащи едновременно събития на живо. Същевременно с

Flipps/FITE technology has two patents issued by the US Patent Office and provides a wireless connection between the mobile application and every internet connected TV to make digital streaming to the big screen.

Additional development for new SmartTV / OTT platforms has contributed to the development of the service and the increase in the market share. In 2020 in partnership with leading TV manufacturers like Samsung, LG and Hisense new standalone app versions have been released. The list has been extended with an app version for Cox – a leading US cable operator.

In 2020 the platform continued extending the options for content access by offering its own branded subscription FITE+. It offers users monthly and/or annual and unlimited access to passed events from selected partners. In November in partnership with T-Mobile – the US third largest mobile carrier FITE promoted FITE+ in order to popularize the subscription to carrier's subscribers.

During the year the company established a new partnership with the boxing promotion Triller. FITE became the exclusive distributor of the boxing match between legends Mike Tyson and Roy Jones Jr. – an event that became one of the most watched PPVs in history. As a result FITE apps topped all charts in app stores of Apple, Google and Amazon.

In terms of content FITE also took initial steps in extending type of broadcasted sports like soccer, basketball and motor sports. Events like South America Soccer Qualifiers have been broadcasted in that year. Also a series of music concerts have been broadcasted the most prominent one of which was KISS from Dubai on 31.12.2020. The show has been granted with several Guinness records. Last but not least FITE introduced its own linear TV channel – FITE 24/7. The channel can be watched on all supported platforms as well as through few third party distributors.

In 2020 the platform records increase in numbers of maximum parallel streams. At the same time

<p>това броят на регистрираните потребители почти се удвоява и достига 3,7 млн. регистрации.</p> <p>Мобилното приложение FITE е водеща глобална дигитална мрежа, специализирана в излъчване на живо на спортни събития в областта на бойните изкуства срещу заплащане за конкретното събитие.</p> <p>FITE си партнира с водещи промоутъри на спортни събития в областта на бойните изкуства с цел да дава възможност на почитателите си да следят в реално време и на всяко устройство съдържание, свързано с MMA, бокс и професионална борба. Въведено на пазара през 2016 г., към момента FITE е излъчило над 4000 спортни предавания на живо. Постоянно нарастващата му аудитория наброява 3.7 млн. регистрирани потребители.</p> <p>Сред партньорите на FITE, които предоставят програмното си съдържание за излъчване на живо, са спортни организации с доказана репутация като Triller (бокс), WWE (професионална борба), Golden Boy (бокс), Top Rank (бокс), PBC (бокс), Matchroom Boxing (бокс), KSW (MMA), Impact Wrestling, ROH Wrestling, AEW, NJPW, ONE Championship (MMA) и много други.</p> <p>Инженерният екип се състои от висококвалифицирани специалисти и към момента в него работят 11 души.</p> <p>Бързото развитие на продукта, успешното му навлизане на пазара и инвеститорският интерес дават очаквания за запазване на тази възходяща тенденция и през 2020 г. и увереност, че и FITE е една сполучлива инвестиция в технология със значим потенциал.</p>	<p>number of register users jumps close to 3,7 million.</p> <p>FITE is the premier digital network for OTT live streaming of ring sports events on a pay-per-view basis globally.</p> <p>FITE partners with top ring sports promoters to bring MMA, Boxing and Pro Wrestling programming to fans to watch live on every device. Launched in 2016, FITE has aired 4000+ live events to date, and has a growing audience of 3,700,000 registered viewers.</p> <p>Some of the content partners who provide FITE with live programming are reputed sports organizations like Triller (Boxing), WWE (prowrestling), Golden Boy (Boxing), Top Rank (Boxing), PBC (Boxing), Matchroom Boxing, KSW (MMA), Impact Wrestling, ROH Wrestling, AEW, NJPW, ONE Championship (MMA) and many others.</p> <p>The engineering team consists of highly qualified experts and currently employs 11 people.</p> <p>The product's fast progress, its successful launch on the market and the investors' interest make us believe that it will keep this upward trend in 2020 as well as that FITE too is a successful investment in a high potential technology.</p>
<p><b>7. Планирана стопанска политика на Дружеството/ Business policy plan</b></p>	
<p>В стопанската политика на Дружеството не се планират съществени промени в броя и структурата на персонала.</p> <p>FITE продължава да се утвърждава на пазара като водеща независима стрийминг телевизия на платени събития от света на бойните спортове, достигащи до всеки зрител по света с достъп до интернет.</p>	<p>There are no plans in the Company's business policy for significant changes in personnel number and structure.</p> <p>FITE continues to grow in the market as an independent streaming television of paid events in the sphere of fighting sports reaching every viewer with Internet access worldwide.</p>
<p><b>8. Наличие на клонове/ Subsidiaries</b></p>	
<p>Дружеството няма клонове.</p>	<p>The Company has no subsidiaries.</p>

<b>9. Приходи от услуги/ Revenues from services</b>		
	<b>2020</b> /’000 BGN/	<b>2019</b> /’000 BGN/
Приходи от разработка на софтуер/ Revenues from software development	1,246	1,076
Приходи от поддръжка на софтуер/ Revenues from software maintenance	256	277
<b>ОБЩО/ TOTAL</b>	<b>1,502</b>	<b>1,353</b>
<b>10. Сделки, сключени между Дружеството и свързани лица/ Transactions between the Company and related parties</b>		
Към 31 декември 2020 г. „Флипс Медиа“ ЕАД има вземания от свързани лица (Flipps Media Inc., US) в размер на 734 хил. лв., представляващи вземане от продажби.	As of December 31, 2020 Flipps Media EAD has receivables from related parties (Flipps Media Inc., US) amounting to BGN 734 thousand and all of them are from sales.	
<b>11. Основни характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на рисковете, прилагани от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети/ Main characteristics of the internal control and risk management systems applied by the Company in preparation of financial statements</b>		
<p>Ръководството на Дружеството 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.</p> <p>Финансовият контрол е насочен в следните направления:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Разкриване и осигуряване на прозрачност на резултатите, финансите, процесите и стратегиите, които способстват за достигането на висока ефективност в дейността на Дружеството;</li> <li>● Координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели в системата на вътрешно-фирмената отчетност;</li> <li>● Осигуряване на достоверността на необходимата финансова и нефинансова информация;</li> <li>● Осигуряване на ефективно управление на паричните потоци и мониторинг;</li> <li>● Осигуряване на ефективно управление на активите;</li> <li>● Контрол на достъпа до информация и защита на интелектуалната собственост.</li> </ul>	<p>The Company's management exercises control, which includes policies and procedures that provide assurance that risks are reduced to reasonable and allowable limits. Controls are adequate and costs of their implementation do not exceed the expected benefits.</p> <p>Financial control is focused on the following areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Identifying and ensuring transparency of the results, finances, processes and strategies, which contribute to achieve higher efficiency in the activities of the Company;</li> <li>● Coordinating the objectives, budgets and financial indicators in the company internal reporting system of records;</li> <li>● Ensuring the reliability of the necessary financial and non-financial information;</li> <li>● Ensuring effective cash flow management and monitoring;</li> <li>● Ensuring effective management of assets;</li> <li>● Control over access to information and protection of intellectual property rights.</li> </ul>	

<p><b>12. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства/ Information regarding pending judicial, administrative or arbitration proceedings</b></p>	
<p>Към 31 декември 2020 г. към Дружеството няма заведени съдебни, административни или арбитражни производства.</p>	<p>As of December 31, 2020 the Company is not subject to any judicial, administrative or arbitration proceedings.</p>
<p><i>Следва страница с подписи/ Signature page follows</i></p>	
<p><b>Съвет на директорите/ Board of Directors:</b></p>	
 <p><b>Kostadin Yordanov,</b> Executive Director and Chair of the Board</p>	
	 <p><b>Lyuben Belov,</b> Member of the Board</p>
 <p><b>Metodi Filipov,</b> Member of the Board</p>	 <p><b>Stefan Lilov,</b> Member of the Board</p>