



"Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД

**Предварителен годишен доклад за дейността
31 декември 2023 г.**



1. Обща информация и предмет на дейност

1.1. Обща информация

Общо набран капитал: 5.888 млн. лв.

Брой инвестиции: 4

Инвестиран капитал: 2 932 000

Парични средства и парични еквиваленти: 2 804 000

Съвет на директорите:

1. „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, представлявано управителя Пламен Симеонов Русев;
2. Георги Стоянов Христов;
3. Петър Димитров Нейчев;
4. Ивайло Димчев Славов

Представлявано от:

„Уебит Мениджмънт“ ЕООД, представлявано от управителя Пламен Симеонов Русев;

Седалище и адрес на управление:

бул. „Владислав Варненчик“ № 53-55, ет. 3

гр. Варна, п.к. 9000, България

ЕИК: 206870298

Обслужваща банка: ОББ АД

Инвестиционен посредник: Карол АД

Независим финансов одитор:

„Ековис одит България“ ООД

Одиторско дружество с рег. № 114

София 1606, бул. "Ген. Едуард И. Тотлебен" № 71-73, ет. 5, офис 1

1.1. Обща стратегия 2022-2023

Уебит Инвестмънт Нетуърк има право да инвестира в световни компании в етап: “ранен растеж” (early growth). Това е етап, в който компаниите генерират приходи, вече са осъществили успешно един, два или три инвестиционни рунда (т.е имат доверието на професионални инвеститори), и етап, в който по подразбиране само фондове за рисков капитал могат да инвестират пари. Хоризонтът за всяка инвестиция на Уебит Инвестмънт Нетуърк е продажба на дяловете (или IPO) в рамките на 4-5 до 7 години (възможно е за някои да достигне и повече ако бордът на Уебит Инвестмънт Нетуърк прецени, че това би довело до по-голяма възвращаемост).



Това именно прави Уебит Инвестмънт Нетуърк толкова различен играч на пазара - защото чрез Уебит Инвестмънт Нетуърк, ритейл инвеститори стават собственици в компании (дялово инвестиране), които са в сравнително по-ниско рисков стадий на развитие (спрямо първите инвестиционни рундове) и в които Уебит Инвестмънт Нетуърк чрез Webit получава право да инвестира по силата на договор и това позволява алокация на пари без значение колко е голям (и с колко надхвърля) финансовия интерес на други инвеститори алокацията на рунда. Основателите не могат да не приемат инвестиция от Уебит Инвестмънт Нетуърк, според условията за участие в Founders Games на Webit.

Стратегията на Уебит Инвестмънт Нетуърк се основава на създаване на портфолио от различни отрасли и в различни географски територии, като така максимално се разпределя и намалява риска както от зависимост от цикли в конкретна индустрия, така и от предизвикателства от всякакъв род - политически, икономически, социални в определена държава или регион.

1.2. Време, инвестиции и стратегия

Условията за инвестиция на Уебит Инвестмънт Нетуърк са гарантирани от договора с Webit и условията на Founders Games, а именно - винаги имаме най-добрите условия, договорени от основния (водещ) инвеститор в даден рунд. Едновременно с това Уебит Инвестмънт Нетуърк носи отговорност пред стотици ритейл инвеститори и техните пари и за това ние предприехме стратегия, която в максимална степен да защити интересите им.

Това беше стратегията на изчакването.

Миналата година беше предизвикателна за инвестициите с рисков капитал, както за инвеститорите, така и за основателите на компании. Представянето на рисковия капитал през 2023 г. беше възпрепятствано от колапса на Silicon Valley Bank, труден пазар за излизане (продажба на бизнеси) и труден пазар за набиране на средства.

Според [доклад на KPMG](#) - Глобалните VC инвестиции спаднаха от \$531,4 милиарда през 2022 г. до \$344 милиарда през 2023 г. – най-ниското ниво от 2019 г. насам.

- Глобалният обем на сделките спадна до петгодишно дъно от 37 808 през 2023 г.
- Инвестициите, участващи в глобален корпоративен рисков капитал, бяха 172,4 милиарда долара през 2023 г., което е спад от 269,6 милиарда долара през 2022 г.
- Глобалната стойност на продажбите на бизнеси (exits) спадна от 320,6 милиарда долара на 224,7 милиарда долара на годишна база.
- Средният размер на сделката е намалял за сделки от серии В, С и D+ във всеки регион между 2022 г. и 2023 г.; Сделките D+ отбелязаха най-голям спад, включително от \$106,8 милиона на \$60 милиона в Америка, от \$130 милиона на \$59,4 милиона в Европа и от \$48,6 милиона на \$29,9 милиона в Азиатско-тихоокеанския регион.
- Потокът от Unicorn (компани еднорози с над 1 милиард оценка) към компаниите за дялово финансиране спадна до шестгодишно дъно от 84,5 милиарда долара през 2023 г., което е спад от 139,8 милиарда долара през 2022 г. — и далеч от рекордните 269,2 милиарда долара, наблюдавани през 2021 г.



"Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД
Предварителен годишен доклад за дейността
31 декември 2023 г.

Ясно се вижда, че страховете от рецесията, нестабилната гео-политическа ситуация, сравнително високите лихвени проценти и значителната разлика между очакванията за оценка на основателя и инвеститора все още измъчват пазара на рисков капитал.

Това доведе, както очаквахме, до намаляване на оценките и на компаниите, в които Уебит Инвестмънт Нетуърк имаше възможност за инвестира. И така, нашата стратегия за изчакване се отплати и компанията влезе като инвеститор при много по-добри условия, чрез сделки, които д-р Пламен Русев подписа едва в края на 2023 (през м.декември). С последните две сделки, портфолиото на Уебит Инвестмънт Нетуърк се разрастна до 4 компании:

С последните две сделки, портфолиото на "Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД се разрастна до 4 компании:

- [VUZ](#), Обединени Арабски Емирства, инвестирана от Уебит Инвестмънт Нетуърк през септември 2022
- [Elephant in a Box](#), САЩ, инвестирана от Уебит Инвестмънт Нетуърк през април 2023
- [CH4 Global](#), САЩ, инвестирана от Уебит Инвестмънт Нетуърк през декември 2023
- [iSchool](#), Ирландия, инвестирана от Уебит Инвестмънт Нетуърк през декември 2023

В настоящия документ ще разгледаме всяка една от компаниите в портфолиото, сума на инвестицията, кои са ко-инвеститорите в компанията и какви са техните бизнес прогнози за развитие. В обобщен вид ще представим и общите приходи на компаниите, ръст и други важни за успеха на портфолиото ни метрики.



2. Финансова информация

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

През 2023 г. Дружеството отчита нетна загуба в размер на 186 хил. лева .

ПРЕГЛЕД НА РАЗХОДИТЕ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

За отчетната 2023 г. общо оперативните разходи на „Уебит Инвестмънт Нетуърк“ АД са на стойност 119 хил. лева. Най-голям дял в отчетените от дружеството оперативни разходи заемат разходите за мениджмънт възнаграждение , следвани от разходите за поддръжка на платформата и текущите разходи, свързани с възнаграждението на водещия мениджър – ИП Карол АД.

Освен описаните по-горе разходи, дружеството отчита негативен нетен резултат от финансовата си дейност, а именно 67 хил. лева нетна валутно-курсова преоценка.

КЛЮЧОВИ УПРАВЛЕНСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2023 хил. лева	2022 Хил.лв
Нетна печалба/(загуба)	(407)	(221)
Собствен капитал	5,643	5,829
Текущи пасиви	93	14
Нетекучи финансови активи	2,923	1,825
Парични средства и еквиваленти	2,804	4,017
Текущи вземания		1
Общо активи	5,736	5,843
Разходи за оперативна дейност	(119)	(65)
Нетни финансови разходи	(67)	(156)



3. Инвестиции и инвестиционан портфейл

3.1. [VUZ](#), Обединени Арабски Емирства

"Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД инвестицията е направена: септември 2022

Сума на "Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД инвестицията: 900 000 щ.д.

Оценка на компанията: 70М щ.д (преди инвестицията)

Ко-инвеститори: e& (една от най-големите в света телко корпорация), 500 Global, Plug and Play (едни от най-успешните фондове за ранни инвестиции), KBW Ventures Magnus Olsson Vision Ventures, Knollwood Investment Advisory, Hala Ventures, Impact 46, Jonathan Labin, Media Visions, AITouq Group, Shoroq Partners, Knollwood Investment Advisory, Faith Capital, Panthera Capital Ventures, Caruso Ventures, Dubai Future District (фонд на Шейха на Дубай), Emirates Telecommunications Group Company, Saudi Research and Media Group, Elbert Capital Management, Yasta Partners

Описание:

Компанията е специализирана в предоставянето на 360 градуса видео съдържание и е най-голяма библиотека за такова съдържание в света. VUZ беше избрана сред първите приложения от гиганта Apple за новият им продукт - Vision Pro. Нещо повече компанията беше поканена на събитието по предварителното обявяване на новия продукт преди 9 месеца и основателят Кхалед Заатара се срещна лично с изп. директор на Apple - Тим Кук (на снимката).

3 месеца по-късно, [CNN разказа историята на VUZ](#) и техния успех, като пример за много бързо развиваща се компания.

В началото на тази година (през януари) VUZ и испанския футболен шампионат LALIGA официално обявиха глобално партньорство. Това монументално партньорство беше официално представено в емблематичния Музей на бъдещето, отбелязвайки исторически момент и за двете организации. През следващите 3 години VUZ с гордост ще служи като ексклузивен партньор за 360 градуса видео съдържание за LALIGA, предоставяйки на феновете революционен начин да изпитат страстта, вълнението и блясъка на испанския футбол, както никога досега и изключително на платформата на VUZ.

На 2 февруари по време на официалното стартиране на продукта на Apple, VUZ беше сред официалните програми (apps), които Apple Vision Pro включва, което представлява изключително голяма, глобална възможност за компанията.





3.2. [Elephant In A Box](#), САЩ

Уебит Инвестмънт Нетуърк инвестицията е направена: април 2023

Сума на Уебит Инвестмънт Нетуърк инвестицията: 200 000 щ.д. (SAFE)

Оценка на компанията: \$7,2М (от която Уебит Инвестмънт Нетуърк има договорен изключително голям % отстъпка)

Описание: Компанията развива две направления: интелектуална собственост (патенти) за използване на рециклирана хартия във вид на пчелна пита в мебелната и строителната индустрии, както и производствени мощности за създаването на самите мебели. Ефектът от успехът на компанията за околната среда би бил изключително голям. Мебелите, произведени по тяхната технология заемат със 70% по-малко място при транспорт и складиране, което спестява CO₂ в огромни мащаби. От друга страна мебелите могат да се пренасят изключително лесно и това прави живота на техните крайни ползватели - клиентите много по-лесен при пренасяне от една локация към друга.



Според борда на Уебит Инвестмънт Нетуърк, компанията се намира в точка на сериозен бъдещ ръст, предвид факта, че е на финална права и преди започване на масово производство за два от най-големите лидери в индустрията в света. Отделно продажбите на патентни права за ползване е най-бързо скалируемият процес.

3.3. [CH4 Global](#), САЩ

"Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД инвестицията е направена: декември 2023

Сума на "Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД инвестицията: 200 000 щ.д.

Оценка на компанията: 76М щ.д (преди инвестицията)

Ко-инвеститори: Cleveland Avenue (основател на фонда е дългогодишния президент и изп. директор на McDonald's Corporation - Don Thompson). DCVC (с над 2 милиарда под управление), AgFunder (над 100 инвестиции във водещи компании в производството на храни, земеделие и животновъдство).

Описание: Компанията има патент върху производството на хранителна добавка за крави и едър рогат добитък, която не само че блокира до 90% от метана вътре в телата на животните, но и съвсем безвредно за тях увеличава млеконадоя и производството на месо с 10% до 15%. 1/3 от метана, който е най-потентния и опасен от гледна точка на парниковия ефект газ, се отделя от земеделието и най-вече от едрия рогат





"Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД
Предварителен годишен доклад за дейността
31 декември 2023 г.

добитък. Над 1.5 милиарда крави има на Планетата. Компанията има няколко конкуренти, но CH4 Global има патент, за производство на хранителната добавка, който прави себестойността на продукцията в пъти по-евтина от най-близкия конкурент.

Към настоящия момент се водят преговори за още \$10M инвестиция, като цената на която се преговаря (ако стане сделка) ще бъде малко над \$200M преди инвестицията.

След години научни разработки и създаване на патент, компанията има приходи и те растат. Един от най-големите концерни в земеделието Лотте Груп подписа меморандум с компанията с опция за 4M крави в Южна Корея, като в момента сделката минава през одобрение на регулатора в страната и очакванията са до края на 2024 да бъде получен. В този период очакваме и няколко новини за нови и големи сделки, които да се реализират около средата на 2025.

Пазарът е огромен, а въздействието върху околната среда на тази компания, ако успее да развие потенциалът си би било изключително.

3.4. [iSchool](#), Ирландия

Уебит Инвестмънт Нетуърк инвестицията е направена: декември 2023

Сума на Уебит Инвестмънт Нетуърк инвестицията: 200 045 евро

Оценка на компанията: 12M евро (преди инвестицията)

Ко-инвеститори: Venturewave Capital, OneStop Capital Limited, Oraseya Capital

Описание: iSchool учи деца от 6 до 17 години на програмиране и изкуствен интелект, използвайки акредитирани учебни програми. Компанията активно работи в района на Близкия Изток, само където пазарът в момента е над 100M платежоспособни клиенти - ученици и техните родители. Към настоящия момент компанията расте с изключително бързи темпове, като удвоява приходите си през 2023 спрямо 2022 г.

iSchool вече на печалба през 2023, като очакванията ни са за значителен ръст и през 2024. Само за 2023 от отчета за четвърто тримесечие на компанията виждаме трикратно увеличение на активните потребители на месечна база.



4. Акционерна структура

	Брой акции	Номинална стойност лева	%	Основен капитал хил.лв
Обикновени акции – първоначална емисия при регистриране	299 999		1	300
Обикновени акции – IPO	5 588 000		1	5 588
Привилегирована акция клас „А“	1		1	-
Привилегирована акция клас „Б“	1		1	-

Към 31.12.2023 г. записаният капитал на Дружеството е 5 888 001 лева, разпределен в три класа безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка:

- 5 887 999 обикновени акции, даващи следните права: - право на един глас в Общото събрание на Дружеството; - пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя; и - пропорционално право на ликвидационен дял, в случай на ликвидация,
- 1 привилегирована акция клас „А“ и
- 1 привилегирована акция клас „Б“.

Притежателят на привилегированата клас „А“ акция има: 1. право на решаващ глас при вземането на определени решения от Общото събрание, посочени в Устава, като съответното решение не може да бъде взето без притежателя на привилегированата клас „А“ акция да е гласувал за вземането на решението; 2. пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя; и 3. пропорционално право на ликвидационен дял, в случай на ликвидация; 4. изключително право за избор на до половината от членовете на Съвета на директорите.

Притежателят на привилегированата клас „Б“ акция има: 1. право на 1 глас в общото събрание на акционерите на Дружеството; 2. право на гарантиран дивидент в размер на 20% от положителния финансов резултат на Дружеството за съответната година, без за целите на изчисляването на финансовия резултат да се отчитат увеличения или намаления в резултат от преоценки на финансовите му активи. Гарантираният дивидент за привилегированата клас „Б“ акция се изплаща с предимство преди разпределянето и изплащането на дивиденти по привилегированата клас „А“ акция и по обикновените акции; 3. гарантиран ликвидационен дял в размер на 20% от имуществото на Дружеството, подлежащо на разпределение към акционерите в резултат от ликвидацията му, i) увеличено с общата стойност на изплатените от Дружеството дивиденти по всички издадени от него обикновени акции, за периода на съществуването на Дружеството и ii) намалено с произведението на среднопретеглената емисионна стойност на всички издадени от Дружеството Акции и броя на Акции, които имат право на ликвидационен дял; 4. право на плащане поради намаляване на капитала в размер на 20% от сумата (ако е положителна), формирана от общия размер на плащанията към акционерите поради намаляване на капитала (след приспадане на гарантирания дивидент, подлежащ на изплащане и неплатен, ако има такъв), намален с произведението на умножението на среднопретеглената емисионна стойност на всички издадени от Дружеството акции до момента на разпределянето и броя акции, по които/с които се намалява капиталът.



"Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД
Предварителен годишен доклад за дейността
31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2023 г. притежател на привилегированите акции клас „А“ и клас „Б“ е „Анхеало Кънсалтънтс“ ЕООД, чийто едноличен собственик и управител е д-р Пламен Русев.

Към 31 декември 2023 г. акционерите, притежаващи пряко 5% или повече от обикновените акции с право на глас са както следва:

	Брой акции	Участие %
„Анхеало Кънсалтънтс“ ЕООД	299,999	5.10%
Александър Петров Геранлиев	556,000	9.44%
Владимир Русев Марашев	294,354	5.00%
На 31 декември 2023 г.	1,150,353	19.54%

Към 31 декември 2023 г. останалата част от обикновените акции от капитала на дружеството се притежава от 23 юридически лица (1 113 796 броя обикновени акции) и 663 физически лица (4 774 203 броя обикновени акции).

Петър Димитров Нейчев в качеството си на член на Съвета на директорите на "Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД притежава непряко 0.41% от неговите обикновени акции чрез своето еднолично дружество - „Оусъм Интерактив“ ЕАД.

5. Сделки с акции на членовете на СД през периода.

Към 31.12.2023 г. членовете на Съвета на директорите на дружеството и представителите на членовете на СД не притежават пряко акции от капитала на дружеството.

Към 31 декември 2023 г. пряк собственик на капитала на дружеството е „Анхеало Кънсалтънтс“ ЕООД. Това дружество притежава пряко 5.10% от обикновените акции, както и привилегированите акции - клас „А“ и клас „Б“ от капитала на Уебит Инвестмънт Нетуърк АД.

Едноличен собственик на капитала на „Анхеало Кънсалтънтс“ ЕООД е д-р Пламен Русев, който чрез друго свое еднолично дружество - „Уебит Мениджмънт“ ЕООД представлява Уебит Инвестмънт Нетуърк АД.

Петър Димитров Нейчев в качеството си на член на Съвета на директорите на "Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД притежава непряко 0.41% от неговите обикновени акции чрез своето еднолично дружество - „Оусъм Интерактив“ ЕАД.

Не е предвидена специална възможност, както и забрана в Устава на дружеството членовете на СД и представители на членовете на СД да придобиват акции от „Уебит Инвестмънт Нетуърк“ АД.



6. Информация за сделки м/у свързани лица

През 2023 г. не са сключвани други договори (извън оповестените в предварителния финансов отчет) с дружеството от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

7. Събития след отчетния период

ПРЕДСТОЯЩ СЪВЕТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ И ИЗБОР НА ПОТЕНЦИАЛНИ КОМПАНИИ ЗА ИНВЕСТИЦИЯ ОТ ФИНАЛИСТИТЕ НА FOUNDERS GAMES BY WEBIT, В ДАВОС 2024

През следващите месеци бордът на директорите на Webit Investment Network, след рутинен процес по проучване и оценка ще вземе решение за инвестиция в някои от 12те компании, които достигнаха до финалите на Founders Games в Давос.

Както знаете, под 1% от всички кандидати достигат до финалите на тази изключително конкурентна и популярна програма за компании в растеж в света. Над 250 инвеститори избраха 12 компании, които бяха показани както в рамките на COP28 (най-значимия форум на ООН за климата), така и по време на седмицата на Световния Икономически Форум в Давос през януари 2024.

Компаниите и техните основатели събраха най-високи оценки на едни от най-големите инвеститори.

Сред тях има основатели, които са получили пари от едни от най-големите суверенни фондове в света, Международната Финансова Корпорация, и други, с които при направа на инвестиция от страна на Webit Investment Network ще бъдем ко-инвеститори и ще помагаме на компаниите да растат по-сигурно и успешно.

Инвеститорите на Уебит Инвестмънт Нетуърк, могат да се запознаят [с поканата за Съвет на Инвеститорите](#) и след регистрация да видят целия списък с изключителни световни компании, в който Уебит Инвестмънт Нетуърк има неоспоримо право да инвестира през 2024 (благодарение на договорът си с Webit).



"Уебит Инвестмънт Нетуърк" АД
Предварителен годишен доклад за дейността
31 декември 2023 г.

Уебит Мениджмънт“ ЕООД чрез
Пламен Русев
Изпълнителен директор