

**Уведомление за финансово състояние  
за четвърто тримесечие  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> от ЗППЦК**

## **ИНВЕСТОР.БГ АД**

**31 декември 2021 г.**

The logo for Investor.BG AD, featuring the word "investor" in a lowercase, sans-serif font. The letter "i" is green, and the rest of the letters are dark grey. A thin horizontal line is positioned below the text.

**Съдържание:**

- |  |       |
|--|-------|
| 1. справки по образец, определен от заместник-председателя |       |
| 2. пояснителни бележки                                     | стр.2 |
| 3. друга информация, определена с наредба                  | стр.7 |

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### 1. Важни събития

#### 1.1 Важни събития за периода от 01 октомври 2021 г. до 31 декември 2021 г.

През отчетното тримесечие не са настъпили важни събития.

#### 1.2 Важни събития с натрупване за периода от 01 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г.

За периода от 01 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г. е иницирано едно редовно Общо събрание на акционерите на Инвестор.БГ АД, което се проведе на 22 юни 2021 г. Всички точки от дневния ред са гласувани и Събранието взе следните решения:

- Общото събрание на акционерите приема Годишния доклад за дейността на „Инвестор.БГ“ АД през 2020 г. и Консолидирания годишен доклад за дейността на „Инвестор.БГ“ АД през 2020 г.
- Общото събрание на акционерите приема Годишния финансов отчет на „Инвестор.бг“ АД за 2020 г. и Консолидирания финансов отчет на „Инвестор.бг“ АД за 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема Докладите на регистрирания Одитор относно одита на Годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г. и Консолидирания финансов отчет на дружеството за 2020 г.
- Общото събрание на акционерите приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема Доклада на директора за връзки с инвеститорите на дружеството за дейността му през 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема Доклада на Управителния съвет относно Прилагане на Политиката за възнагражденията за членовете на управителните и контролните органи на „Инвестор.бг“ АД за 2020 г.
- Общото събрание на акционерите приема предложението на Управителния съвет на дружеството цялата печалба на Дружеството за 2020 год. в размер на 94 хил.лв. да се разпредели във фонд „Задължителни резерви“.
- Общото събрание на акционерите приема предложението за освобождаване от отговорност на членовете на Управителния и на Надзорния съвет на дружеството за дейността им през 2020 г.;
- Общото събрание на акционерите приема предложението на Управителния съвет за избор на одиторско дружество "Кроу България Одит" ЕООД, рег. № 167, представлявано от управителя Георги Калоянов, за регистриран одитор за провеждане на независим финансов одит на Годишния финансов отчет на дружеството за 2021 г. и на Консолидирания финансов отчет на дружеството за 2021 г.;
- Общото събрание на акционерите взема решение функциите на Одитен комитет да изпълняват предложените от Надзорния съвет лица, съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

На 01.02.2021 г. - е публикуван тримесечен неконсолидиран междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 25.02.2021 г. - е публикувано Уведомление, съдържащо Вътрешна информация по чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

Уведомление за финансово състояние  
за четвърто тримесечие  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

На 01.03.2021 г. - е публикуван тримесечен консолидиран междинен отчет за четвъртото тримесечие на 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 31.03.2021 г. - е публикуван Годишен одитиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 27.04.2021 г. - е публикуван Годишен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2020 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 05.05.2021 г. - е публикуван тримесечен междинен отчет за първо тримесечие на 2021 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 18.05.2021 г. е публикувано Уведомление за промяна на ДВИ, съдържащо Вътрешна информация по чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 20.05.2021 г. – е публикувана Покана и материали за свикване на ОСА за 2021 - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 20.05.2021 г. - е публикувана „Публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите за 2021“ - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 20.05.2021 г. е публикувано Уведомление, съдържащо Вътрешна информация по чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 31.05.2021 г. - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2021 г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 22.06.2021 г. е публикуван Протокол за проведено ОСА от същата дата - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 27.07.2021 е публикуван тримесечен междинен отчет за второ тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 30.08.2021 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 29.10.2021 е публикуван тримесечен междинен отчет за трето тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър;

На 29.11.2021 - е публикуван тримесечен междинен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2021г. - представено чрез единната система за предоставяне на информация е-Регистър.

**Всички важни корпоративни събития са обявени на адрес:**  
<http://www.investor.bg/bulletin/index/1/33/0/0/0/1.htm>

### 1.3 Влияние на настъпилите важни събития от началото на отчетната година до края на съответното тримесечие

Проведеното Общо събрание на акционерите е разгледало обичайните въпроси, свързани с приемане на Годишните финансови отчети на Дружеството. Събранието е гласувало състава на Одитния комитет за следващия мандат.

## 2. Рискове

### 2.1. Основните рискове, при осъществяване дейността на Дружеството са свързани с пазарния, кредитния и ликвидния риск.

Пазарният риск от своя страна включва валутен и лихвен риск:

#### ➤ Валутен риск

Дружеството извършва покупки и продажби в чуждестранни валути – евро и щатски долари. От тях основната част се осъществяват в евро. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро и е оценен като минимален.

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че степента на излагане на Дружеството на валутен риск е минимална.

#### ➤ Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

#### ➤ Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност, представена в междинния съкратен отчет за финансовото състояние към 31.12.2021 г.

#### ➤ Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на паричен резерв от основната дейност. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се анализират периодично, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали разполагаемите наличности ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

## 2.2. Основни несигурности при осъществяване дейността на Дружеството

### ➤ COVID-19

След оповестяване на Решението на Народното събрание за обявяване на извънредна епидемична обстановка от март 2020 г., свързана с пандемията от коронавирус (Covid-19) и мерките за защита и ограниченията за движението на хора, както и последвалата го епидемична обстановка, Ръководството на Дружеството предприе допълнителни мерки и действия, целящи да осигурят непрекъсваемост на дейността си:

- Телевизия България оптимизирана преструктурира програмата си и в частност въведе мерки за спиране на гостуванията на живо в ТВ предавания и намали броя на излъчванията на живо.
- Бе определен 4-часов работен режим за заетите в дейността Телевизия за периода на извънредното положение.
- Постигнати са договорни отношения с голяма част от доставчиците, с които се достига до по-ниски нива на разходите за дейността.
- Дружеството кандидатства и бе одобрено за финансиране с цел ограничаване на негативния ефект от икономическата криза и запазване на заетостта на служителите си, в следствие на пандемията и икономическата криза, която тя предизвика.

Ръководството на Дружеството следи развитието на икономическата обстановка и предприема всички възможни мерки, за да ограничи негативния ефект върху финансовото състояние и резултатите от дейността.

### ➤ Несигурност в развитието на рекламния пазар в България

“Инвестор.БГ” АД разчита изключително много на продължителен възходящ тренд в ползваемостта на неговите продукти и реализиране на прогнозираните приходи. Няма сигурност, че такъв възходящ тренд ще се реализира в мащабите или за времето, както ние предвиждаме. Ако медийната индустрия не се развива с очакваните от нас темпове, нашите прогнози за приходи от реклама няма да се осъществят.

Следва да се има предвид и фактът, че потенциалът за растеж на потреблението на медийни продукти в България не е твърде голям поради обективни ограничители: намаляващо като брой и застаряващо като възрастова структура население, нисък жизнен стандарт, ограничен брой рекламодатели и лимитиран растеж на икономиката.

### ➤ Силна конкуренция на пазара на реклама

Конкуренцията на пазара на реклама, и като цяло в бизнеса в България е голяма. развитието на технологиите и появата на нови български и чуждестранни компании ще засилва конкурентния натиск върху нас. Вложените инвестиции ни осигуряват добри позиции на пазара. Въпреки конкурентната среда Инвестор.бг АД през последна година запазва пазарния си дял и заемаме една от челните позиции по потребителска аудитория.

### ➤ Нашият бизнес е в силна зависимост от динамиката в технологиите и бързо променящата се среда

За да постигнем целите си, ние трябва да подобряваме качеството и да разширяваме услугите, които предлагаме, като ги адаптираме към бързо променящите се технологии, практики и желания на потребителите. За да сме конкурентни на пазара, ние трябва навреме да реагираме на промените в търсенето на нашите услуги и да ги модифицираме. Ние трябва периодично да подобряваме нашия софтуер и хардуер, за да бъдат те съвместими с техническите и технологични иновации в бранша. Ние трябва постоянно да следим за сигурността на предлаганите от нас услуги по Интернет, включително антивирусна защита, защита от физически и електронни срывове и вмешателства. Ако ние не успяваме да се справим с тези предизвикателства, нашата репутация ще пострада, ще загубим клиенти, пазарен дял и приходи.

### ➤ Нашият успех силно зависи от икономическото развитие и състоянието на пазара на ценни книжа в страната

Търговският успех на “Инвестор.БГ” АД е силно зависим от стабилността и растежа на българската икономика и на българския фондов пазар в две посоки: както като благоприятна бизнес среда, така и като непосредствен предмет на отразяване в предлаганите от нас услуги, в т.ч. информационни.

Въпреки че понастоящем правителството успява да поддържа икономиката стабилна, с много добри изгледи за значителен и продължителен растеж в бъдеще, няма гаранции, че тази ситуация ще се запази и прогнозираният икономически ръст ще бъде постигнат. По-ниският икономически растеж означава по-ниски доходи за бизнеса и населението и оттук – по-ниско ниво на потребление на Интернет.

- Защитата от посегателства на интелектуалната ни собственост може да се окаже трудно осъществима

Нашата интелектуална собственост (авторски права, търговски марки, ноу-хау, домейн имена и др.) е и ще бъде от водещо значение за успеха ни. Редовната поддръжка на базата данни, плащанията и политиката ни спрямо необходимите стъпки при придобиване на права върху домейните и марките ни намаляват значително риска от загуба на права.

- Нашият успех зависи от популяризиране на Bulgaria ON AIR като национална политематична телевизия

Като част от групата на големите частни национални политематични телевизии, Bulgaria ON AIR все още е в процес на развитие, на този етап не може да вложи техния маркетингов и рекламен ресурс за популяризиране на доброто си съдържание.

### 3. Сделки със свързани лица

#### 3.1 Свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собственици, дъщерни предприятия, предприятия под общ контрол, ключов управленски персонал и други свързани лица.

Списък на дъщерните предприятия:

- Бранд Ню Айдиъс ЕООД
  - Бранд Продакшънс ООД – дъщерно дружество на Бранд ню айдиъс ЕООД;
- Инвестор Имоти Нет ЕООД
- Инвестор Пулс ООД
- Инвестор ТВ ЕООД
- Боец.БГ ЕООД
- Висше училище по застраховане и финанси АД
  - Висше училище по застраховане и финанси АД – с учредител ВУЗФ АД;
  - Проджект къмпани 1 АД – дъщерно дружество на ВУЗФ АД;
  - Рубикон Проджект АД – дъщерно дружество на Проджект къмпани 1 АД.

В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки между свързани лица. Инвестор.БГ АД рекламира дейността си на сайтовете на дъщерните си дружества и предоставя технически услуги за поддръжка на интернет-сайтовете на дъщерните си дружества под формата на администриране, модерация и дизайн, програмиране, подготовка и управление на банер-позиции, брандиране, маркетингови проучвания и анализи, организационни и административни услуги.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

#### 3.2. Сделки със собствениците

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
<b>Получени заеми</b>		
Разходи за лихви по получени заеми	(1)	(8)
Платени получени заеми	(147)	(154)
Плащания на лихви по получени заеми	(10)	

Уведомление за финансово състояние  
за четвърто тримесечие  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
<b>Продажба на услуги</b>		
Предоставени права за излъчване	35	35
Предоставени рекламни услуги	29	32

<b>Покупки на услуги</b>		
Разходи по разпространение на ТВ сигнал	(27)	(27)

**3.3.Сделки с дъщерни предприятия**

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
<b>Предоставени заеми</b>		
Предоставени заеми	(1 553)	(947)
Платени предоставени заеми	465	1 156
Приходи от лихви по предоставени заеми	785	863
Постъпления по договори за новации	1 000	

<b>Продажба на услуги</b>		
Рекламни услуги и материали	821	1 099
Извършено техническо, административно, маркетингово и търговско обслужване	154	150

<b>Покупки на услуги</b>		
Рекламни услуги и материали	(154)	(186)
Рекламно обслужване и хардуерна поддръжка	(15)	(15)
Право на ползване на бранд за събития	(3)	(5)
Други услуги	-	(47)
Покупка на нетекущи активи	-	(21)

**3.4.Сделки с други свързани лица под общ контрол**

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
<b>Продажба на услуги</b>		
Рекламни услуги	22	1
Предоставени права за излъчване	-	8

<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
Рекламни услуги и видеоматериали	-	(11)
Услуги по управление	(6)	(19)
Представителни разходи	(1)	(1)
Покупка на нетекущи активи	-	(47)

**3.5.Сделки с други свързани лица**

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
<b>Предоставени заеми</b>		
Платени предоставени заеми	-	19
Приходи от лихви по предоставени заеми	1	1
Постъпления от лихви по предоставени заеми	-	4
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
Представителни и командировъчни разходи	-	(2)
Други разходи	(3)	(1)

Уведомление за финансово състояние  
за четвърто тримесечие  
съгласно чл. 100о<sup>1</sup> от ЗППЦК  
Инвестор.БГ АД

### 3.6. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(32)	(61)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(6)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(36)</b>	<b>(67)</b>

### 4. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

През отчетното тримесечие не са възникнали съществени вземания на Дружеството.  
През отчетното тримесечие не са възникнали съществени задължения на Дружеството.

### 5. Финансови показатели

Финансови показатели, хил. лв.	дек.21	дек.20	Изменение	
			хил. лв.	%
Финансов резултат за периода	211	94	-117	124,47%
Общо активи	46 951	47 399	-448	-0,95%
Общо пасиви	6 421	7 080	-659	-9,31%
Текущи активи	13 496	14 038	-542	-3,86%
Текущи пасиви	6 125	6 698	-573	-8,55%
Собствен капитал	40 530	40 319	211	0,52%

  

Финансови съотношения	2021	2020
Собствен капитал/Активи	86,32%	85,06%
Обща ликвидност	220,34%	209,58%
Възвръщаемост на собственият капитал (ROE), след данъци	0,52%	0,23%

Дата: 28 януари 2022 г.

Изпълнителен директор:

**Investor.BG AD**  
1 Brussels Blvd.  
1540 Sofia  
Bulgaria



/Виктория Миткова/